



RAPORT T1 2026

MF CAPITAL S.A.

Emitent admis pe Piața Reglementată administrată de Bursa de Valori București

Raport Trimestrul I 2026 - MF CAPITAL S.A.

Întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare

Informații despre Raportul financiar și Emitent

Data raportului	26.05.2026
Denumirea emitentului:	MF CAPITAL S.A.
Sediul social:	București, sectorul 2, strada Popa Lazăr, nr. 5 – 25
Telefon/Fax:	0212520085 / 0212527609
E-mail:	office@mfcapital.ro
Website:	www.mfcapital.ro
Cod unic de înregistrare:	655
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J1991002353401
Capital social subscris și vărsat:	9.264.890 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Piața Reglementată, categoria Standard

CUPRINS

EVENIMENTE CHEIE ÎN TRIMESTRUL I 2026.....	4
SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ	4
La nivel individual	4
La nivel consolidat	7
DECLARAȚIE.....	11

EVENIMENTE CHEIE ÎN TRIMESTRUL I 2026

MF Capital S.A. este o societate cu experiență îndelungată pe piața locală, care își concentrează în prezent activitatea în **sectorul imobiliar**, prin administrarea și valorificarea activelor aflate în proprietate. Modelul de business al societății este axat pe generarea de venituri recurente din închirierea spațiilor deținute, completată de servicii de property management adaptate specificului portofoliului administrat. La nivel operațional, **portofoliul valorificat cuprinde aproximativ 26.000 mp, aferenți unui număr de 43 de contracte de închiriere active.**

Într-un mediu economic caracterizat de incertitudine, presiuni inflaționiste și ajustări ale cererii pe piața imobiliară, societatea își orientează activitatea către consolidarea performanței operaționale și protejarea valorii activelor. Managementul portofoliului vizează creșterea eficienței utilizării spațiilor, controlul riguros al costurilor, menținerea relațiilor contractuale existente și adaptarea condițiilor comerciale la dinamica pieței. Această abordare prudentă, dar flexibilă, susține continuitatea activității și creează premisele unei valorificări sustenabile a patrimoniului imobiliar pe termen mediu și lung.

În trimestrul I 2026, Grupul MF Capital și-a continuat activitatea în linie cu profilul investițional și imobiliar consolidat în anul anterior, cu accent pe administrarea și valorificarea portofoliului de active, precum și pe activitățile operaționale desfășurate prin filialele consolidate.

La nivel individual, Emitentul a înregistrat o îmbunătățire semnificativă a performanței operaționale, fără modificări relevante ale structurii portofoliului de active, evoluție care confirmă caracterul de continuitate al activității și orientarea către exploatarea eficientă a bazei patrimoniale existente.

SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

La nivel individual

Poziția financiară a MF CAPITAL S.A. la 31.03.2026

Bilanț (lei)	31-Dec-25	31-Mar-26	%
Imobilizari corporale	2.718.838	2.669.078	-1,83%
Investitii imobiliare	219.063.488	219.073.163	-
Investitii in actiuni	24.160.919	24.160.919	-
Alte active imobilizate	5.174	5.174	-
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	245.948.419	245.908.334	-0,02%
Stocuri	3.220	2.764	-14,16%
Creante comerciale si similare	5.056.344	5.964.379	17,96%
Numerar si echivalente numerar	261.691	292.165	11,65%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	5.321.255	6.259.308	17,63%
Cheltuieli in avans	1.781	679.543	-
TOTAL ACTIVE	251.271.455	252.847.184	0,63%
Capital social	79.152.825	79.152.825	-
Rezeve legale	1.852.978	1.852.978	-
Alte rezerve	10.220.689	10.220.689	-
Rezultat reportat	87.611.018	100.993.295	15,27%
Rezultat curent	13.382.277	1.153.128	-91,38%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	192.219.787	193.372.915	0,60%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	49.584.068	51.294.042	3,45%
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	9.467.600	8.180.228	-13,60%
TOTAL DATORII	59.051.668	59.474.269	0,72%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	251.271.455	252.847.184	0,63%

La 31.03.2026, totalul activelor MF Capital S.A. de 252,85 milioane lei, în creștere cu 1,58 milioane lei, respectiv 0,63%, față de 31.12.2025, indică menținerea unei structuri patrimoniale stabile, fără modificări semnificative ale bazei de active în primul trimestru al anului. Activele imobilizate reprezintă 97,3% din totalul activelor și confirmă caracterul predominant investițional imobiliar al societății. La rândul lor, investițiile imobiliare, în valoare de 219,07 milioane lei, reprezintă aproximativ 86,6% din totalul activelor și constituie principala componentă patrimonială a MF Capital S.A.

Activele circulante au crescut de la 5,32 milioane lei la 31.12.2025 la 6,26 milioane lei la 31.03.2026, respectiv cu 17,63%. Creșterea provine în principal din majorarea creanțelor comerciale și similare care indică o intensificare a activității operaționale.

Creanțele comerciale și similare au crescut la 5,96 milioane lei, de la 5,06 milioane lei la finalul anului 2025. Această poziție reprezintă aproximativ 95% din activele circulante, iar în contextul activității de închiriere și property management, nivelul creanțelor reflectă relația operațională cu chiriașii, beneficiarii serviciilor conexe și entitățile din grup.

Numerarul și echivalentele de numerar au crescut la 292 mii lei, față de 262 mii lei la 31.12.2025, respectiv cu 11,65%. Această structură este caracteristică societății MF CAPITAL S.A. care deține un patrimoniu imobiliar semnificativ, unde valoarea este concentrată în active pe termen lung, iar lichiditatea disponibilă depinde de încasările recurente, finanțări și administrarea capitalului de lucru.

Capitalurile proprii ale MF Capital S.A. au ajuns la 193,37 milioane lei, în creștere cu 1,15 milioane lei față de 31.12.2025, evoluție determinată de profitul obținut în primul trimestru. Ponderea capitalurilor proprii în totalul activelor este de aproximativ 76,5%, ceea ce indică o structură financiară solidă și o dependență moderată de finanțarea externă.

Pentru MF CAPITAL S.A., nivelul ridicat al capitalurilor proprii este un element important de stabilitate. Acesta oferă reziliență în raport cu fluctuațiile pieței imobiliare, cu eventuale întâzieri la încasarea creanțelor și cu modificări ale costurilor de finanțare.

Datoriile pe termen lung au crescut ușor, cu 3,45% față de nivelul înregistrat la 31.12.2025. Creșterea provine în principal din majorarea altor datorii pe termen lung și a impozitului amânat, în timp ce expunerea bancară pe termen lung a scăzut ușor.

Datoriile pe termen scurt au scăzut la 8,18 milioane lei, de la 9,47 milioane lei la 31.12.2025. Reducerea cu 1,29 milioane lei este una pozitivă din perspectiva presiunii asupra lichidității pe termen scurt.

În ansamblu, poziția financiară în T1 2026 evidențiază o companie cu o bază patrimonială solidă, orientată preponderent către investiții imobiliare, bine susținută din perspectiva capitalizării și cu un grad încă moderat de utilizare a finanțării externe.

Performanța financiară a MF CAPITAL S.A. la 31.03.2026

Contul de profit și pierdere (lei)	31-Mar-25	31-Mar-26	%
Venituri din vanzari	2.219.651	2.608.442	17,52%
Costul bunurilor vandute	2.519	583	-76,86%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	47.044	10.566	-77,54%
Cheltuieli cu personalul	624.087	658.818	5,57%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	98.281	101.097	2,87%
Alte cheltuieli	1.275.594	1.286.763	0,88%
Alte venituri	650.739	946.318	45,42%
Rezultat operational – profit / (pierdere)	822.865	1.496.933	81,92%
Venituri financiare	6.837	11.563	69,12%
Cheltuieli financiare	329.391	337.612	2,50%
(Pierderi)/castiguri valutare, net	-322.554	-326.050	-

Contul de profit și pierdere (lei)	31-Mar-25	31-Mar-26	%
Rezultat financiar – profit / (pierdere)	-322.554	-326.050	-
Profit inaintea impozitarii	500.310	1.170.883	134,03%
Impozit pe profit curent si amanat	118.423	17.755	-85,01%
Profitul aferent anului financiar	381.887	1.153.128	201,96%
Profit/(pierdere) aferent(a) exercitiului financiar	381.887	1.153.128	201,96%
Total rezultat global	381.887	1.153.128	201,96%
Nr. Actiuni	3.705.956	3.705.956	-
Rezultatul pe actiune	0,1	0,31	210,00%

În trimestrul I al anului 2026, MF Capital S.A. a raportat un profit net individual de 1,15 milioane lei, comparativ cu 382 mii lei în trimestrul I al anului 2025. Creșterea profitului net cu aproximativ 202% reflectă o performanță operațională semnificativ îmbunătățită, susținută de creșterea veniturilor din vânzări și de menținerea sub control a principalelor categorii de cheltuieli.

În perioada de raportare, veniturile din vânzări au înregistrat 2,61 milioane lei, în creștere cu 17,5% față de 2,22 milioane lei în T1 2025, reflectând exploatarea eficientă a bazei de active. Evoluția pozitivă a vânzărilor este asociată cu activitatea de închiriere a spațiilor, prestarea serviciilor conexe și administrarea portofoliului imobiliar propriu. Alte venituri din exploatare au crescut cu 45,42% față de T1 2025.

Costul bunurilor vândute, de 583 lei, și cheltuielile cu materiile prime și materialele, de 10,56 mii lei, au înregistrat scăderi semnificative de 76,86%, respectiv 77,54%.

Cheltuielile cu personalul au crescut la 659 mii lei, față de 624 mii lei în T1 2025. Creșterea de 5,6% este moderată și indică o eficiență operațională bună, în condițiile în care personalul susține activități precum administrarea portofoliului, relația cu chiriașii, gestionarea contractelor, funcțiile administrative și serviciile prestate la nivel de grup.

Alte cheltuieli s-au situat în jurul valorii de 1,29 milioane lei, în ușoară creștere față de 1,27 milioane lei în T1 2025. Aceasta rămâne principala categorie de cost operațional, în linie cu specificul societății care administrează active imobiliare: servicii de întreținere, utilități, reparații, servicii administrative, taxe, consultanță și alte costuri de exploatare.

Rezultatul operațional a crescut la 1,49 milioane lei, de la 823 mii lei în T1 2025, respectiv cu 81,9%. Marja operațională raportată la veniturile din vânzări a crescut de la aproximativ 37,1% la 57,4%, ceea ce indică o îmbunătățire semnificativă a profitabilității operaționale. Profitabilitatea operațională a trimestrului reflectă performanța activității curente: creșterea veniturilor generate de portofoliul administrat, costuri operaționale relativ stabile și o structură de cheltuieli adaptată profilului de property management.

Veniturile financiare înregistrate au fost de 11,56 mii lei, iar cheltuielile financiare de 338 mii lei. Rezultatul financiar net a rămas negativ, la -326 mii lei, nivel apropiat de cel din T1 2025.

Profitul net a fost de 1,15 milioane lei, comparativ cu 382 mii lei în T1 2025. Rezultatul net confirmă o îmbunătățire substanțială a performanței individuale, susținută de exploatarea eficientă a portofoliului și de menținerea sub control a costurilor operaționale.

Indicatori economico-financiari

Indicatori de economico-financiari	Interval Optim	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2026/ 31.12.2025
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	0,56	0,77	36,14%
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,56	0,76	36,16%
Lichiditate rapida (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,028	0,036	29,22%
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	4,26	4,25	-0,09%
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	76,50%	76,48%	-0,03%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	20,51%	20,96%	2,24%
Rata de îndatorare (TD/TA)*100	<80%	23,50%	23,52%	0,09%

La nivel consolidat

Poziția financiară la 31.03.2026

Bilanț (lei)	31-Dec-25	31-Mar-26	%
Imobilizari corporale	59.517.592	59.236.127	-0,47%
Investitii imobiliare	229.014.759	229.024.434	-
Imobilizari necorporale	1.691	1.067	-36,90%
Alte active imobilizate	11.300	11.300	0,00%
Total active imobilizate	288.545.343	288.272.929	-0,09%
Stocuri	7.898.447	9.813.113	24,24%
Clientsi si alte creante comerciale	2.733.982	2.440.987	-10,72%
Alte titluri de plasament	648	648	0,00%
Casa si conturile la banci	639.139	862.818	35,00%
Total active circulante	11.272.217	13.117.567	16,37%
Cheltuieli in avans	266.949	1.113.696	317,19%
TOTAL ACTIVE	300.084.509	302.504.192	0,81%
Capital social	79.152.825	79.152.825	-
Actiuni proprii	-216.532	-216.532	-
Rezerve legale	2.273.959	2.336.075	2,73%
Alte rezerve	15.260.816	15.260.816	-
Rezerve de reevaluare	13.800.370	13.800.370	-
Rezultat reportat	78.962.499	94.034.333	19,09%
Rezultatul exercitiului	15.074.547	1.448.077	-90,39%
Capitaluri – Total	204.308.484	205.815.964	0,74%
Interese care nu controleaza	1.486.056	1.483.401	-0,18%
Imprumuturi bancare pe termen lung	42.170.717	41.667.071	-1,19%
Leasing financiar – termen lung	780.766	810.634	3,83%
Garantii	581.407	499.998	-14,00%
Datorii comerciale si alte datorii	53.479	37.279	-30,29%
Alte datorii	33.596.350	33.615.938	0,06%
Datorii pe termen lung – Total	77.182.719	76.630.920	-0,71%
Imprumuturi bancare pe termen scurt	4.579.068	4.516.602	-1,36%
Leasing financiar – datorie curenta	220.154	282.858	28,48%

Bilanț (lei)	31-Dec-25	31-Mar-26	%
Garantii	729.010	712.221	-2,30%
Datorii comerciale si alte datorii	11.305.210	12.726.752	12,57%
Impozit pe profit datorat	243.808	305.473	25,29%
Datorii pe termen scurt – total	17.077.250	18.543.906	8,59%
Venituri în avans	30.000	30.000	-
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	300.084.509	302.504.192	0,81%

La nivel consolidat, MF Capital S.A. reflectă un profil diversificat prin includerea societăților controlate direct și indirect. Grupul include participații directe în Itagra S.A., Mollo RE S.A. și Industrial Cefin S.A., precum și participații indirecte în Vera Wellness S.R.L., Bio Valley S.R.L. și Itagra Bio Terra S.R.L. Activitățile consolidate acoperă property management, exploatarea bunurilor imobiliare, agricultură, cazare și activități conexe.

În T1 2026, activele sunt concentrate în investiții imobiliare (75,71%) și imobilizări corporale (19,58%), veniturile includ atât exploatarea portofoliului imobiliar, cât și contribuția filialelor operaționale, iar capitalul de lucru este influențat de dinamica stocurilor, creanțelor și datoriilor comerciale.

La 31.03.2026, totalul activelor consolidate a fost de 302,50 milioane lei, în creștere cu 2,42 milioane lei, respectiv 0,81%, față de 31.12.2025. Evoluția indică o creștere moderată a bilanțului consolidat, determinată în principal de majorarea activelor circulante și a cheltuielilor în avans, în timp ce activele imobilizate au rămas relativ stabile.

Valoarea activelor imobilizate a fost de 288,27 milioane lei, reprezentând aproximativ 95,3% din totalul activelor consolidate. Această pondere confirmă caracterul patrimonial al Grupului, în care valoarea economică este concentrată în active imobiliare și active operaționale utilizate în exploatarea activităților. Investițiile imobiliare, în valoare de 229,02 milioane lei, reprezintă principala componentă a activului consolidat, cu o pondere de aproximativ 75,7% din totalul activelor. În T1 2026 portofoliul imobiliar s-a menținut stabil, fără achiziții sau cedări semnificative.

Activele circulante au crescut de la 11,27 milioane lei la 13,12 milioane lei, respectiv cu 16,4% și reflectă dinamica activităților operaționale din Grup, în special prin majorarea stocurilor și a numerarului. Stocurile au crescut la 9,81 milioane lei, față de 7,90 milioane lei la 31.12.2025, reprezentând cea mai importantă componentă a activelor circulante.

Clienții și alte creanțe comerciale au fost de 2,44 milioane lei la 31 martie 2026, comparativ cu 2,73 milioane lei la 31 decembrie 2025. Reducerea acestei poziții indică o diminuare a sumelor aflate în curs de încasare la finalul perioadei și contribuie la o structură mai echilibrată a capitalului de lucru, într-un context în care Grupul derulează atât activități recurente asociate exploatării activelor imobiliare, cât și activități operaționale prin filialele consolidate.

Casa și conturile la bănci au crescut la 863 mii lei, față de 639 mii lei la finalul anului 2025. Majorarea disponibilităților bănești reflectă o îmbunătățire a poziției de numerar la nivel consolidat, susținută de fluxul pozitiv generat din activitatea de exploatare.

Capitalurile proprii consolidate, incluzând interesele care nu controlează, au fost de 207,30 milioane lei, față de 205,79 milioane lei la 31.12.2025. Acestea reprezintă aproximativ 68,5% din totalul activelor, indicând o structură financiară solidă, caracteristică unui grup cu active imobiliare și operaționale semnificative.

Nivelul ridicat al capitalurilor proprii oferă reziliență în raport cu volatilitatea activităților agricole, cu ciclurile de investiții imobiliare și cu riscul de refinanțare. Gradul de îndatorare totală rămâne moderat, datoriile reprezentând aproximativ 31,5% din totalul activelor.

Datoriile pe termen lung au scăzut la 76,63 milioane lei, de la 77,18 milioane lei la 31.12.2025, evoluție pusă pe seama reducerii împrumuturilor bancare pe termen lung și a garanțiilor, în timp ce datoriile pe termen scurt au crescut la 18,54 milioane lei, față de 17,08 milioane lei la 31.12.2025, în principal din majorarea datoriilor comerciale și a impozitului pe profit datorat.

Performanța financiară la 31.03.2026

Contul de profit și pierdere (lei)	31-Mar-25	31-Mar-26	%
Venituri din activitati curente / cifra de afaceri	4.074.683	4.754.536	16,68%
Alte venituri din exploatare	73.314	11.239	-84,67%
Venituri din modificarile de valoare de piata a investitiilor imobiliare	-	1.468.106	-
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	125.912	-	-
Materii prime, consumabile si marfuri	230.287	481.018	108,88%
Cheltuieli cu personalul	1.374.139	1.280.263	-6,83%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	477.021	481.522	0,94%
Alte cheltuieli de exploatare	1.736.911	2.047.830	17,90%
Ajustari de valoare privind imobilizarile	4.182	-	-
Profit / (pierdere) din activitati de exploatare	459.735	1.943.248	322,69%
Rezultat net din activitatea financiara	-466.590	-421.269	-
Profit / (pierdere) inainte de impozitare	-6.855	1.521.979	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat	190.525	74.643	-60,82%
Profit / (pierdere) net(a)	-197.380	1.447.336	-
Total rezultat global	-197.380	1.447.336	-
Atribuibil intereselor care nu controleaza	62.645	4.953	-92,09%
Atribuibil proprietarilor societatii mama	-260.025	1.452.289	-
Numar de actiuni	3.705.956	3.705.956	-
Rezultatul pe actiune atribuibil proprietarilor societatii mama	0	0,39	-

În trimestrul I 2026, Grupul MF Capital a generat un profit net consolidat de 1,45 milioane lei, comparativ cu o pierdere netă de 197 mii lei în T1 2025.

Veniturile din activități curente au crescut la 4,75 milioane lei, față de 4,07 milioane lei în T1 2025, respectiv cu 16,7%. Veniturile din modificările de valoare de piață ale investițiilor imobiliare, în sumă de 1,47 milioane lei, reflectă impactul favorabil al reevaluării portofoliului imobiliar asupra rezultatului consolidat al perioadei. Această contribuție susține profitabilitatea raportată în trimestrul I 2026, însă are o natură distinctă față de veniturile recurente generate din exploatarea activelor, precum chirii, servicii conexe și alte venituri operaționale.

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile au crescut la 481 mii lei, comparativ cu 230 mii lei în T1 2025. Evoluția reflectă un nivel mai ridicat al consumurilor asociate activităților operaționale desfășurate de Grup, în special în zonele în care ciclul de exploatare presupune utilizarea de materiale, consumabile și mărfuri.

Creșterea acestei categorii de cheltuieli este corelată cu majorarea stocurilor raportată la 31.03.2026 și indică o intensificare a activității curente în cadrul filialelor care intră în consolidare.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut la 2,05 milioane lei, față de 1,74 milioane lei în T1 2025 și rămâne principala componentă de cost operațional consolidat cuprinzând costuri de administrare, mentenanță, utilități, servicii, taxe și costuri operaționale aferente activităților din Grup.

Profitul din activități de exploatare a înregistrat o creștere semnificativă în T1 2026, avansând cu aproximativ 323% față de perioada similară a anului anterior. Marja operațională raportată la cifra de afaceri s-a îmbunătățit substanțial, până la 40,9%, comparativ cu 11,3% în T1 2025. Evoluția reflectă atât creșterea veniturilor din activități curente, cât și impactul favorabil al modificărilor de valoare de piață ale investițiilor imobiliare asupra rezultatului consolidat.

Rezultatul net din activitatea financiară a rămas negativ, însă evoluția lui indică o ușoară ameliorare a costului financiar, într-un context în care finanțarea bancară continuă să susțină baza de active a Grupului.

Profitul net consolidat a înregistrat o evoluție favorabilă în T1 2026, Grupul trecând de la pierdere în perioada comparabilă la un rezultat net pozitiv. Această revenire confirmă îmbunătățirea performanței consolidate, susținută de creșterea veniturilor din activități curente, de menținerea sub control a unor categorii de costuri și de impactul favorabil al reevaluării investițiilor imobiliare asupra rezultatului perioadei.

Situațiile financiare interimare întocmite la 31.03.2026 care au stat la baza întocmirii prezentului raport trimestrial nu au fost auditate.

DECLARAȚIE

Subsemnații: MOLLO SERGIO, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație – Director General al emitentului MF CAPITAL S.A. cu sediul în București, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, ORC: J40/2353/1991, CUI: 655 și ROGOJAN MARIA, în calitate de Contabil Șef al emitentului MF CAPITAL S.A. cu sediul în București, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, ORC: J40/2353/1991, CUI: 655,

declaram pe propria răspundere că, după cunoștințele noastre, situația financiar – contabilă aferentă trimestrului I al anului 2026, întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale emitentului și ale filialelor acestuia, iar Raportul aferent trimestrului I al anului 2026, întocmit în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 5/2018, cu modificările și completările ulterioare și care conține informațiile prevăzute în Anexa nr. 15 a acestuia, cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Mollo Sergio
Rogojan Maria

Data: 26.05.2026

MF CAPITAL SA

Situatii Financiare

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

MF CAPITAL S.A.

**Situatii financiare individuale
pentru trimestrul incheiat la
31 martie 2026
intocmite in conformitate cu IFRS
adoptate de Uniunea Europeana**

**Precizare: Aceste situatii financiare
nu au fost auditate**

MF CAPITAL SA
Situatii Financiare

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Cuprins

Situatia pozitiei financiare

Situatia rezultatului financiar

Situatia fluxurilor de trezorerie

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Note la situatiile financiare

MF CAPITAL SA
Situatii Financiare

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia pozitiei financiare

	NOTA	31-Mar-26	31-Dec-25
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari corporale	14	2.669.078	2.718.838
Drepturi de utilizare a activelor in leasing		-	-
Imobilizari necorporale		-	-
Investitii imobiliare	14	219.073.163	219.063.488
Investitii in actiuni	15	24.160.919	24.160.919
Alte active imobilizate		5.174	5.174
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		245.908.334	245.948.419
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri		2.764	3.220
Creante comerciale si similare	16	5.964.379	5.056.344
Numerar si echivalente numerar	17	292.165	261.691
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		6.259.308	5.321.255
Cheltuieli in avans		679.543	1.781
TOTAL ACTIVE		252.847.184	251.271.455
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	23	79.152.825	79.152.825
Rezeve legale	24	1.852.978	1.852.978
Alte rezerve	24	10.220.689	10.220.689
Rezultat reportat	25	100.993.295	87.611.018
Rezultat curent		1.153.128	13.382.277
Repartizarea profitului			
TOTAL CAPITALURI PROPRII		193.372.915	192.219.787
DATORII PE TERMEN LUNG			
Sume datorate institutiilor de credit	19	19.141.384	19.564.870
Leasing		-	-
Alte datorii pe termen lung	18	2.138.248	504.830
Impozit amanat	22	30.014.409	29.514.368
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		51.294.042	49.584.068
DATORII PE TERMEN SCURT			
Obligatii fiscale curente		2.249.654	3,108,271
Sume datorate institutiilor de credit	19	1.644.630	1.621.633
Leasing			
Obligatiile privind beneficiile angajatilor	18	-	-
Datorii comerciale si similare	18	2.561.296	915,046
Provizioane			
Alte datorii pe termen scurt	18	1.724.648	3.822.649
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT		8.180.228	9.467.600
TOTAL DATORII		59.474.269	59.051.668
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		252.847.184	251.271.455

MF CAPITAL SA
Situatii Financiare

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia rezultatului financiar

	NOTA	31-Mar-26	31-Mar-25
Venituri din vanzari	6	2.608.442	2.219.651
Venituri din productie proprie			-
Costul bunurilor vandute	8	(583)	(2.519)
Cheltuieli cu materii prime si materiale	8	(10.566)	(47.044)
Cheltuieli cu personalul	9	(658.818)	(624.087)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(101.097)	(98.281)
Alte cheltuieli	10	(1.286.763)	(1.275.594)
Alte venituri	7	946.318	650.739
Alte castiguri/(pierderi) din variatia valorii juste a investitiilor imobiliare			-
Rezultat operational – profit / (pierdere)		1.496.933	822.865
Venituri financiare	11	11.563	6.837
Cheltuieli financiare	11	(337.612)	(329.391)
(Pierderi)/castiguri valutare, net	11	(326.050)	(322.554)
Venituri din titluri de participare detinute in societati asociate din cadrul grupului		-	-
Rezultat financiar – profit / (pierdere)		(326.050)	(322.554)
Profit inaintea impozitarii		1.170.883	500.310
Impozit pe profit curent si amanat	12	(17.755)	(118.423)
Profitul aferent anului financiar		1.153.128	381.887
Profit/(pierdere) aferent(a) exercitiului financiar		1.153.128	381.887
Alte elemente ale rezultatului global			
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total rezultat global		1.153.128	381.887
Nr. Actiuni	13	3.705.956	3.705.956
Rezultatul pe actiune	13	0.31	0.10

MF CAPITAL SA
Situatii Financiare

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie

	31-Mar-2026	31-Mar-2025
I. Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare	1.170.883	500.310
Ajustari pentru:	-	-
Cheltuielile cu amortizarea si ajutati de valoare privind imobiliarile	(101.097)	98.281
Modificari ale valorii juste	-	-
Ajustari de valoare privind creantele	-	-
Ajustari de valoare privind stocurile	-	-
Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare	-	-
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	-	-
Pierdere/(castig) din cedarea activelor	-	-
Venituri din dobanzi	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	322.006	309.073
Profit/(Pierdere) inainte de modificarea capitalului de lucru	1.391.793	907.665
Scaderea/(cresterea) creantelor	(1.585.797)	(1.001.827)
Scaderea/(cresterea) stocurilor	456	604
Cresterea/(scaderea) datoriilor	283.796	(392.944)
Numerar din activitati de exploatare	90.247	(486.502)
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	-	(486.502)
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
(Plati) / Incasari din vanzari de filiale, net de numerar	141.182	-
(Plati) / Incasari din vanzari de imobilizari corporale si necorporale, net de numerar	(9.675)	(172.750)
Plati pentru achizitionarea de investitii imobiliare	-	-
Dobanda incasata	-	-
Dividende incasate	-	(21.119)
Numerar net din activitati de investitii	131.507	(193.868)
III. Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare	(428.275)	1.016.744
Rambursari din imprumuturi bancare	-	(331.315)
Plati aferente leasing financiar	-	-
Dobanzi platite	(322.006)	(309.073)
Imprumuturi entitati afiliate - primite	559.000	205.664
Imprumuturi entitati afiliate - acordate	-	-
Numerar net din activitati de finantare	(191.281)	582.020
Crestere / (scadere) neta de numerar	30.474	(99.635)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	261.691	138.656
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	292.165	39.022
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	292.165	39.022

MF CAPITAL S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital subscris	Rezerve	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	TOTAL
31-Dec-24	79.152.825	1.852.978	-	10.220.689	87.593.678	178.820.169
Rezultatul global curent	-	-	-		13.382.277	13.382.277
Miscare alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		17.340	17.340
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		13.399.617	13.399.617
Corectie erori						
Alocari rezerva legala	-	-	-		-	-
Alocari alte reserve		-	-		-	-
31-Dec-25	79.152.825	1.852.978	-	10.220.689	100.993.294	192.219.786
Rezultatul global curent	-	-	-		1.153.128	1.153.128
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		1.153.128	1.153.128
Corectie erori	-	-	-		-	-
Alocari rezerva legala	-	-	-		-	-
Alocari alte reserve	-	-	-		-	-
31-Mar-26	79.152.825	1.852.978	-	10.220.689	102.146.423	193.372.914

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. INFORMATII GENERALE

1.1. Prezentarea societatii

Societatea MF CAPITAL cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar, nr. 5 – 25, cod unic de inregistrare RO 655, ORC: J40/2353/1991 a fost infiintata in anul 1991 si este tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

1.2. Scurt istoric

Societatea MF CAPITAL SA (denumire anterioara “MECANICA FINA SA”) a luat fiinta, ca societate comerciala pe actiuni, in anul 1991 si provine din fosta Intreprindere de mecanica fina Bucuresti care, la randul ei, provine dintr-o societate comerciala cu capital privat, “Societatea de Exploatari Tehnice” (S.E.T) infiintata in 1923 si nationalizata in 1948, dupa nationalizare luand - pe rand - denumirile de: “Uzina 21 Decembrie”, “Uzina de Mecanica Fina” si “Intreprinderea de Mecanica Fina”.

Societatea de Exploatari Tehnice (S.E.T.) s-a constituit dintr-o initiativa privata a unui grup de ingineri, fiind infiintata ca societate in nume colectiv si avand ca obiect de activitate intreprinderi cu caracter tehnic, industrial si comercial, prima operatiune fiind preluarea in concesiune a unor ateliere mecanice in strada Popa Lazar din Bucuresti apartinand Federalei Cooperativelor Satesti. Ulterior, societatea si-a schimbat obiectul de activitate efectuand activitati de reparatii si constructii de avioane executand mai multe prototipuri de avioane, dintre care, in anul 1930, al patrulea prototip al avionului "SET 4" de conceptie proprie, inregistreza un mare succes. In anul 1946, societatea trece la fabricatia masiva de piese de schimb pentru material rulant contribuind la repunerea in functiune a parcului de vagoane C.F.R., distruse de razboi.

Societatea de Exploatari Tehnice (S.E.T.) a fost nationalizata in anul 1948 primind denumirea de «Uzina (metalurgica) 21 Decembrie» profilul de fabricatie fiind cel de constructii de masini agricole si constructii metalice.

Incepand cu 1953, uzina a fost complet restructurata tehnologic si organizatoric pentru productia de aparate de masura si de control, devenind prima in topul intreprinderilor din tara. Uzina primeste denumirea de Uzina Mecanica Fina Bucuresti in anul 1962 si denumirea de Intreprinderea de Mecanica Fina in anul 1973, in toata aceasta perioada pastrandu-si profilul de fabricatie.

Intreprinderea de Mecanica Fina a fost divizata, in anul 1991, in temeiul legii nr. 15 / 1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, prin HG nr. 157 / 07.03.1991, in patru societati comerciale structurate pe profilul de fabricatie al sectiilor intreprinderii astfel: “Mecanica Fina” SA (aparate de masura si control), “Diasfin” SA (scule diamantate), “Carmesin” SA (produse din carburii metalice sinterizate) si “Fapiro” SA (pile si raspele), ulterior fiind infiintata o noua societate comerciala: “Sigma Fina” SA (fostul Centru de Calcul al intreprinderii).Initial, capitalul social al societatii Mecanica Fina SA a apartinut integral statului dupa care a fost detinut de Fondul Proprietatii de Stat (70%) si Fondul Proprietatii Private IV Muntenia (30%), pentru ca, (dupa preluarea pachetului detinut de FPP IV), 88,77% din capitalul social total restul apartinand actionarilor care au subscris in cadrul PPM.

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Din anul 1997, societatea Mecanica Fina SA este cotata la Bursa de Valori Bucuresti – Sectiunea RASDAQ.

MF CAPITAL SA (denumire anterioara “MECANICA FINA SA”) astfel cum a fost infiintata in 1991, s-a privatizat in anul 2000, capitalul sau social fiind, in prezent, integral privat. Actionarul majoritar al societatii, cu o participatie la capitalul social de 91,5993% este Mol Invest SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar nr. 5 – 25, Imobil C16, (ORC J40/969/2001; CUI 13671261), societate romaneasca cu capital privat avand ca actionari doi cetateni italieni din care actionarul majoritar (99,98%), domnul Mollo Sergio, este administrator unic al respectivei societati si, in acelasi timp, administrator – Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al societatii Mecanica Fina SA.

In anul 2006, societatea intra in sectorul agricol prin constituirea societatii ITAGRA SA cu sediul in Boranesti – Ialomita (ORC J21/316/2006; CUI 18792370) in care “Mecanica Fina” SA detine in prezent 99,997% dintr-un capital social de 12.900.000 lei (aport in natura constand in constructii si terenuri agricole si aport in numerar).

Societatea mai detine participatii (99,85% dintr-un capital social total de 200.000 lei – aport in numerar) la capitalul social al societatii MOLLO RE SA cu sediul in Bucuresti (ORC J40/15010/2006; CUI 19034870).

Societatea mai detine participatii (88,72789% dintr-un capital social total de 361.800 lei – aport in numerar) la capitalul social al societatii INDUSTRIAL CEFIN SA cu sediul in Bucuresti (ORC J40/9492/1995; CUI 7867787).

Mecanica Fina SA a fost producator de aparate de masura si control pana in anul 2009 cand a intrerupt activitatea de productie din motive tinand de criza economica dar si de nivelul de uzura morala a tehnologiilor de fabricatie cu efect direct in rentabilitatea economica a firmei, precum si din ratiuni in legatura cu protectia mediului, in conditiile in care atelierele de productie erau amplasate central in Bucuresti – zona Obor.

Valoarea capitalului social al societatii MF Capital este de aproximativ 1,8 milioane EURO, respectiv 9.264.890 lei impartit in 3.705.956 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei a caror evidenta este tinuta, pe baza de contract, de Depozitarul Central SA, societatea fiind listata pe piata reglementata administrate de BVB – Segment Principal - Categoria Standard – Actiuni, incepand cu data de 12.08.2015.

MF CAPITAL SA are in prezent un numar de 12 salariati si include in obiectul sau de activitate diverse activitati ponderea cea mai mare, in venituri, detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii si servicii in legatura cu furnizarea de utilitati catre chiriasi in spatiile inchiriate.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

Politicile contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare individuale la 31.03.2026 au fost aceleasi cu cele aplicate la elaborarea situatiilor financiare anuale la 31.12.2025.

Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este și moneda funcțională. Sumele sunt rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeana, așa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și de Interpretări (colectiv IFRS).

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

3. ESTIMARI SI RATIONAMENTE CONTABILE ESENTIALE

Societatea face anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu pe baza experienței istorice și a altor factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimentele viitoare care se consideră rezonabile în respectivele circumstanțe. În viitor, experiența reală poate diferi de aceste estimări și ipoteze. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a genera o ajustare materială a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos.

Estimări și ipoteze

Cu excepția evaluării investițiilor imobiliare, Societatea nu detine active și datorii incluse în situațiile financiare care necesită evaluarea și/sau prezentarea valorii juste.

4. POLITICI CONTABILE

Mențiune de conformitate: La elaborarea prezentelor situații financiare consolidate la 31.03.2026, au fost aplicate aceleași politici contabile și metode de calcul ca în ultimele situații financiare anuale (situațiile financiare consolidate la 31.12.2025).

5. INSTRUMENTE FINANCIARE SI GESTIONAREA RISCURILOR

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activități, Societatea este expusă la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele Societății pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru a le evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Nu au existat modificări majore în expunerea Societății la riscuri privind instrumentele financiare, obiectivele, politicile și procesele sale pentru gestionarea acestor riscuri sau metodele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate, din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Creante comerciale și alte creante
- Numerar și echivalente de numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Un sumar al instrumentelor financiare detinute pe categorii este furnizat mai jos:

ACTIVE	31-Mar-26	31-Dec-25
Creante comerciale si asimilate, net	1.017.643	5.056.344
Numerar si echivalente de numerar	292.165	261.691
Total	1.309.808	5.318.036

DATORII	31-Mar-26	31-Dec-25
Datorii comerciale si similare	2.277.916	2.446.704
Imprumuturi si leasing	20.786.014	21.186.503
Total	23.063.930	23.633.207

Obiectivul general al Consiliului de Administratie este de a stabili politici menite sa reduca riscul pe cât posibil fara a afecta în mod nejustificat competitivitatea si flexibilitatea Societatii. Detalii suplimentare privind aceste politici sunt detaliate mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara pentru Societate care apare daca un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu își îndeplineste obligatiile contractuale. Societatea este expusa în principal la riscul de credit aparut din vânzari catre clienti.

Calculul si analiza situatiei nete (capitaluri proprii)

Indicatori (LEI)	31-Mar-26	31-Dec-25
Datorii din imprumuturi	22.510.662	25.009.152
Numerar si echivalente de numerar	292.165	261.691
Datorii nete	22.218.497	24.747.461
Total capitaluri proprii	193.372.915	192.219.787
Datorii nete in capitaluri proprii (%)	11.49	12,87

Riscul de schimb valutar

Societatea este în principal expusa la riscul valutar la imprumutul bancar contractat. La 31 martie 2026 expunerea neta pe tipuri de valuta a societatii la riscul de schimb valutar era dupa cum urmeaza

Active/pasive in EURO echivalent LEI	31-Mar-26	31-Dec-25
Active financiare monetare	-	-
Pasive financiare monetare	15.281.853	15.616.685
Active financiare nete	15.281.853	15.616.685

Variatie RON/EUR

Apreciere RON fata de EUR cu 5%	764.093	780.834
Depreciere RON fata de EUR cu 5%	(764.093)	(780.834)

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din gestionarea de catre Societate a mijloacelor circulante si a cheltuielilor de finantare si rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Societatii este de a se asigura ca va dispune întotdeauna de suficient numerar sa-i permita sa-si îndeplineasca obligatiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta cauta sa mentina solduri de numerar (sau facilitati convenite) pentru a satisface nevoile de plati.

Consiliul de Administratie primeste periodic previziuni pentru fluxul de numerar, precum si informatii privind disponibilitatile banesti ale companiei. La finalul exercitiului financiar, Societatea are resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatii în toate împrejurarile rezonabile preconizate.

Urmatoarele tabele prezinta scadentele contractuale (reprezentând fluxurile de numerar contractual neactualizate) ale datoriilor financiare:

31 martie 2026	Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si asimilate	2.561.296	-	-	2.561.296
Credite si imprumuturi	2.351.339	9.348.466	10.292.916	21.992.721
Leasing financiar	-	-	-	-
Total	4.912.635	9.348.466	10.292.916	24.554.017

31 Dec 2025	Sub 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si asimilate	2.446.704	-	-	2.446.704
Credite si imprumuturi	1.621.633	9.662.985	9.901.885	21.186.503
Alte datorii pe termen scurt	5.399.262	504.831	-	5.904.093
Total	9.467.599	10.167.816	9.901.885	29.537.300

Lichiditati bancare

Bancile la care compania detine conturi bancare sunt analizate periodic de catre conducerea companiei.

Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate privind comportamentul organizational. ‘

Riscurile operationale provin din toate operatiunile Societatii.

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Responsabilitatea principala a dezvoltarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii unitatii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Societatii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele de reglementare si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Societatea si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operationala
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare, acolo unde se aplica
- Diminuarea riscurilor, inclusiv utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

6. VENITURI DIN VANZARI

Veniturile din vanzari includ urmatoarele elemente:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Venituri din chirii	2.448.724	2.107.993
Vanzari de marfuri	612	2.645
Vanzari produse reziduale	-	-
Venituri din servicii	159.105	109.012
Total	2.608.441	2.219.650

Veniturile din vanzari cuprind, in principal, venituri din inchirierea spatiilor detinute in patrimoniul Societatii. Spatiile sunt inchiriate in baza contractelor incheiate intre parti.

7. ALTE VENITURI

Alte venituri din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Venituri din refacturari de utilitati	946.318	650.587
Castiguri din evaluarea investitiilor imobilizate	-	-
Alte venituri din exploatare	1	152
Total	946.319	650.739

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

8. MATERII PRIME SI MATERIALE CONSUMABILE

Cheltuielile cu materii prime si materiale consumabile au urmatoarea componenta:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Cheltuieli cu combustibilul si piesele de schimb	7.824	4.551
Cheltuieli cu obiecte de inventar		1.957
Cheltuieli cu materiale consumabile reparatii imobile	2.742	40.536
Cheltuieli cu marfurile	583	2.519
Total	11.149	49.562

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Cheltuielile cu personalul au urmatoarea componenta:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Salarii	461.180	433.144
Cheltuieli cu colaboratori	153.855	153.855
Taxe si contributii sociale	13.838	13.208
Alte beneficii (tichete de masa)	29.945	23.880
Concedii neefectuate	-	-
Total	658.818	624.087

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Salarii	153.855	153.855
Taxe si contributii sociale	3.462	3.462
Total	157.317	157.317

10. ALTE CHELTUIELI

Alte cheltuielile din exploatare includ urmatoarele:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Utilitati	947.940	919.991
Cheltuieli cu materiale nestocate si reparatii	4.500	9.180
Asigurari	4.388	3.355
Comisioane, servicii bancare si onorarii	3.080	14.328
Publicitate si promovare produse	20.823	26.014
Deplasari si transport	6.557	260
Posta si telecomunicatii	8.299	7.920
Alte servicii prestate de terti	194.733	180.637
Alte impozite si taxe	75.669	96.725
Amenzi si penalitati	10.158	17.185
Diverse	10.616	0
Total	1.286.763	1.275.594

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

11. VENITURI FINANCIARE SI CHELTUIELI FINANCIARE

Veniturile financiare nete au urmatoarea componenta:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Venituri din dobanzi	1	1
Cheltuieli cu dobanzile	(322.006)	(309.073)
Alte venituri financiare	11.562	6.837
Alte cheltuieli financiare	(15.606)	(20.318)
Total	(326.049)	(322.554)

12. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Impozit pe profit	(17.755)	(84.578)
Impozit amanat (cheltuiala) / venit		(33.385)
Total	(17.755)	(117.963)

Impozitul pe profit de plata a fost calculat tinand cont de influentele cheltuielilor nedeductibile, respectiv veniturilor neimpozabile ale facilitatilor fiscale, precum si ale efectelor provizioanelor pentru impozit pe profit. O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Venituri totale	3.566.322	2.594.030
Cheltuieli totale	(3.476.037)	(2.109.689)
Rezultat contabil brut	90.285	518.186
Elemente similare veniturilor	-	-
Deduceri	-	-
Venituri neimpozabile	-	4.698
Cheltuieli nedeductibile	38.437	157.219
Pierdere fiscala de recuperat	-	-
Rezultat fiscal	-	550.398
Rezerva legala	-	-
Profit impozabil	110.968	550.398
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	17.755	88.064
Reduceri de impozit	-	88.064
Impozit pe profit curent	-	-

Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond in ultimii 5 ani. Referitor la impozitul pe profit amanat, vezi nota 20.

13. REZULTAT PE ACTIUNE

Descriere	31-Mar-26	31-Mar-25
Profit net (A)	1.153.128	396.277
Numar de actiuni ordinare (B)	3.705.956	3.705.956
Rezultat pe actiune (A/B)	0.31	0.11

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

14. ACTIVE IMOBILIZATE (In conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare)

a) Imobilizari necorporale si corporale

Imobilizari corporale necorporale (IAS 16)	Terenuri si constructii	Echipamente si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
Valoare neta la 31 Decembrie 2024	1.273.973	1.469.437	56.432	539.347	3.339.188
Achizitii 2024	0	219,433	59,195	7,532	286,160
Iesiri / Transferuri 2024	0	0	0	0	0
Costul perioadei / Amortizare 2024	(93,707)	(273,792)	(23,166)	0	(390,664)
Ajustari de valoare 2024	0	0	0	(515,846)	(515,846)
Valoare neta la 31 Decembrie 2025	1.273.973	1.469.437	56.432	539.347	3.339.188
Achizitii 2026	-	-	-	51,337	51,337
Iesiri / Transferuri 2026	-	-	(18,548)	-	(18,548)
Costul perioadei / Amortizare 2026	(23,427)	(70,986)	(6,685)	-	(101,097)
Ajustari de valoare 2026	-	-	18,548	-	18,548
Valoare neta la 31 Martie 2026	1,156,839	1,344,092	85,777	81,698	2,669,078

b) Investitii imobiliare

Investitii imobiliare (IAS 40)	Terenuri	Cladiri	Investitii imobiliare in curs si avansuri pt investitii imobiliare in curs	Total investitii imobiliare
31 Decembrie 2024	157.312.621	40.447.189	4.578.850	202.337.987
Achizitii	-	-	3,905,129	3,905,129
Modificari valoare de piata	-	-	12,820,371	12,820,371
Iesiri/transferuri	-	-	-	-
Ajustari de valoare	-	-	-	-
31 Decembrie 2024	157.312.621	40.447.189	4.578.850	219,063,487
Achizitii	9,675	-	-	9,675
Modificari valoare de piata	-	-	-	-
Iesiri/transferuri	-	-	-	-
Ajustari de valoare	-	-	-	-
31 Martie 2025	157,322,296	40,447,189	21,303,678	219,073,162

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Prezentare active imobilizate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile societatii sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Modelul de evaluare ales de Societate este modelul bazat pe valoare de piata.

Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul societatii sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

Evaluarea la valoarea justa

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	157,312,621	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	61,750,867	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	- Rata de discountare - Valoarea reziduala

Amortizare mijloace fixe

Amortizarea contabila se calculeaza folosind metoda liniara. Pentru mijloacele fixe noi, intrate in 2021, de natura instalatiilor, masinilor si aparatelor de masura si control, duratele de viata utile au fost stabilite luand in considerare:

- nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacitatii activului;
- programul de reparatii si intretinere practicat de MECANICA FINA SA asupra instalatiilor si utilajelor;

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

15. INVESTITII IN ACTIUNI

Societatea detine participatii directe in capitalul societatilor ITAGRA SA, MOLLO RE SA si INDUSTRIAL CEFIN SA. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31.03.2026	% detinut	31.12.2024	% detinut
ITAGRA S.A.	12.899.600	99,997%	12.899.600	99,997%
MOLLO RE	199.700	99,85%	199.700	99,85%
INDUSTRIAL CEFIN	321.018	88,73%	321.018	88,73%

Societatea a optat, in conformitate cu prevederile IAS 27, sa prezinta participatiile detinute la cost de achizitii testat de depreciere. In urma efectuării testului de depreciere nu a fost identificata vreo pierdere de valoare.

ITAGRA SA

ITAGRA S.A. are sediul in Jud. Ialomita, Loc. Boranesti.

Societatea a fost infiintata in anul 2006 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/316/2006 are codul unic de inregistrare 18792370 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase.

MOLLO RE SA

Societatea Mollo RE SA a luat fiinta in anul 2006 la initiativa societatii Mecanica Fina SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, str. Popa Lazar nr. 5-25, ORC: J40/2353/1991, CUI 655 care a decis, prin hotararea nr. 7 din data de 30.05.2006 a adunarii generale a actionarilor, constituirea unei societati comerciale in domeniul promovare/dezvoltare imobiliara si participarea societatii Mecanica Fina SA la capitalul social al noii societati cu aporturi in numerar pentru o cota de participare la capitalul social de cel putin 50%.

INDUSTRIAL CEFIN

Societatea Industrial Cefin SA a luat fiinta in baza legii nr 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale prin HG nr. 572/ 31 iulie 1995 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni prin reorganizarea partiala a Institutului de Cercetare si Proiectare pentru Mecanica Fina Bucuresti.

Societatea detine participatii indirecte in capitalul social al societatilor Bio Valley SRL, Vera Wellnes SRL si Itagra Bio Terra SRL.

Descriere	31.03.2026	% detinut	31.12.2024	% detinut
BIO VALLEY SRL	13.560	90,397%	13.560	90,397%
ITAGRA BIO TERRA	20.000	99,997%	20.000	99,997%
VERA WELLNESS SRL	20.000	49,925%	20.000	49,925%

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

BIO VALLEY S.R.L.

Societatea are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C15 Birouri.

Societatea a fost infiintata in anul 1992 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/44/1992 si are codul unic de inregistrare 2086262 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea legumelor si a pepenilor, a radacinoaselor si tuberculilor. Societatea nu a desfasurat activitate in anul 2023.

ITAGRA BIO TERRA S.R.L.

Societatea are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C47 Atelier Mecanic.

Societatea a fost infiintata in anul 2020 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/35/2020 si are codul unic de inregistrare 42145490. Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase.

VERA WELLNESS S.R.L.

La 08.09.2017, Adunarea Generala a Actionarilor societatii Mollo RE S.A. a decis infiintarea societatii Vera Wellness, avand ca obiect principal de activitate cod CAEN 931 – Activitati ale bazelor sportive. Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/15740/2017 si are codul unic de inregistrare 38212175.

16. CREANTE COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Descriere	31-Mar-26	31-Dec-25
Creante comerciale	870.722	582.086
Ajustari pentru creante comerciale	(16.269)	(16.269)
Creante cu parti relationate	176.200	175.200
Creante cu parti legate	4.770.536	4.055.771
Debitori diversi si alte creante	-	-
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	5.801.189	4.796.788
Alte creante fata de Bugetul de Stat	163.191	259.556
Plati anticipate		-
Total	5.964.380	5.056.344

Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

Soldurile referitoare la partile relationate sunt detaliate in Nota 19 – Solduri si tranzactii cu partile relationate.

La 31 martie 2026 societatea are inregistrate ajustari pentru creante comerciale reprezentand sold clienti care e improbabil a mai fi incasati de catre societate.

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Fluctuatiile ajustarilor Societatii pentru deprecierea creantelor comercile:

Ajustari client	31-Mar-26	31-Dec-25
La inceputul perioadei	16.269	16.269
Constituie in timpul anului	-	-
Anulare ajustari	-	-
La sfarsitul perioadei	16.269	16.269

Avand in vedere numarul mic de clienti, Societatea analizeaza fiecare client in parte pentru a determina eventualele pierderi. In cursul anului 2024 au fost acordate anumite amanari la plata. Pana la data emiterii situatiilor financiare, soldurile amante au fost incasate.

Nu sunt constituite ajustari de depreciere pentru creantele fata de partile afiliate.

17. NUMERAR SI ECHIVALENTE NUMERAR

Descriere	31-Mar-26	31-Dec-25
Disponibil in banca	287.698	257.676
Numerar si echivalente numerar	4.467	4.015
Total	292.165	261.691

18. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

Exigibile in termen de pana la 1 an	31-Mar-26	31-Dec-25
Datorii comerciale	2.012.432	1.561.344
Furnizori de imobilizari	548.864	885.360
Datorii fata de institutiile de credit	1.644.630	1.621.633
Datorii catre entitatile relationate	1.724.648	3.822.649
Alte datorii pe termen scurt	-	-
Garantii clienti	706.709	661.567
Total datorii comerciale	6.637.283	8.651.131
Datorii fata de bugetul statului	1.269.596	578,623
TVA de plata	273.349	336.423
Total Datorii pe termen scurt	8.180.228	9.467.600
Exigibile in termen de peste 1 an	31-Mar-26	31-Dec-25
Datorii fata de institutiile de credit	19.141.384	19.564.870
Datorii catre entitatile relationate	2.138.248	-
Datorii cu Impozitul amanat	29.514.367	29.514.367
Garantii clienti	500.043	504.831
Total	51.294.042	49.584.068

Soldurile referitoare la partile relationate sunt detaliate in Nota 19 – Solduri si tranzactii cu partile relationate.

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

19. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Sume datorate institutiilor de credit

Contract	Banca	Dobanda	Valoare credit	Sold 31.03.2026	Termen scurt	Termen lung
Contract nr 167522/08.04.2024	Libra Bank SA	EURIBOR 3M + 3,25%	2.510.000 EUR	10.601.570 Lei (2.079.228 eur)	1.110.002 Lei (217.698 eur)	9.491.568 Lei (1.861.530 eur)
Contract nr. 167530/08.04.2024	Libra Bank SA	EURIBOR 3M + 3,25%	1.000.000 EUR	4.680.283 Lei (917.919 eur)	264.148 Lei (51.806 eur)	4.416.135 Lei (866.113 EUR)
Total EUR	-	-	-	15.281.853 Lei (2.997.147 eur)	1.374.150 Lei (269.504 eur)	13.907.703 Lei (2.727.643 eur)
Contract nr. 205711/25.03.2025	Libra Bank SA	ROBOR 3M + 3,25%	3.000.000 RON	2.909.532 Lei	99.451 Lei	2.810.081 Lei
Contract nr. 153336/08.11.2023	Libra Bank SA	ROBOR 3M + 3,05%	3.000.000 RON	2.594.630 Lei	171.030 Lei	2.423.600 Lei
Total RON	-	-	-	5.504.162	270.481 Lei	5.233.681 Lei

Detalierea privind gajurile aferente contractelor de credit

Contractul nr. 167522/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Refinantarea integrala a contractelor 18/20.02.2020, 70/20.05.2019, 73/06.07.2018, 174/06.07.2018, 153/27.09.2019 PATRIA BANK
Suma	2.510.000 EUR
Sold la 31 Decembrie 2025	2.132.632 EUR, echivalentul a 10.871.851 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.079.228,37 EUR, echivalentul a 10.601.570 Lei
Ipoteci	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit; 3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF CAPITAL SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

Contractul nr. 167530/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit investitii
Suma	1.000.000 EUR
Sold la 31 Decembrie 2025	930.633 EUR, echivalentul a 4.744.834 Lei
Sold la 31 Martie 2026	917.918,55 EUR, echivalentul a 4.680.283 Lei

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

Ipoteci	<ol style="list-style-type: none">1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract;2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit;3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF CAPITAL SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit
----------------	--

Contractul nr. 205711/25.03.2025 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	3.000.000 RON
Sold la 31 Decembrie 2025	2.933.864 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.909.531,50 Lei
Ipoteci	<ol style="list-style-type: none">1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”);2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract;3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Cartea Funciara 229224, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract;4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;5. Ipoteca imobiliara asupra cotei parti de teren de 504,67 mp din suprafata totala de 1514 mp — reprezentand cale de acces -adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 230037(numar cadastral vechi 6644/2) numar Cartea Funciara 230037 (CF VECHI 20536), proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Contractul nr. 153336/08.11.2023 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit pentru rambursarea imprumuturilor catre Itagra SA in suma de 1.000.000 lei si plata ratelor cu nr.4,5,6 si 7 catre Motta Severino cf contract de vanzare-cumparare actiuni cu Industrial Cefin.
Suma	3.000.000 RON
Sold la 31 Decembrie 2025	2.635.954 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.594.629,83 Lei
Ipoteci	Pentru garantarea indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate prin prezentul Contract sau in legatura cu acesta, indiferent daca acestea se reflecta in Contul Curent sau in orice alt cont al Clientului, Clientul constituie in favoarea Bancii urmatoarele garantii:

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

	a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 10.1.3 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”);
	b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract la art.10.1.2;
	c) ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din imobil situat in sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 compus din teren intravilan lot 6, suprafata 1867,48 m2 si constructia C1 (fosta C14)- constructii birouri S+P+2E cu suprafata construita la sol de 1867m2,, proprietatea MECANICA FINA, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.
	d) cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;

20. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE LEGATE

21.1. Soldurile cu partile legate

Imprumuturi primite	31-Mar-26	31-Dec-25
INDUSTRIAL CEFIN SA	1.525.704	1.089.540
ITAGRA SA	-	-
ITAGRA BIO TERRA SRL	-	-
Total	1.525.704	1.289.673
Imprumuturi acordate	31-Mar-26	31-Dec-25
MOLLO RE SA	16.200	
ITAGRA SA	4.400.854	1.428.044
Total	4.417.054	1.428.044
Creante comerciale	31-Mar-26	31-Dec-25
INDUSTRIAL CEFIN SA	9.069	-
ITAGRA SA	4.932	2.806
MOLLO RE SA	139.938	218.460
VERA WELLNESS SRL	-	-
Total	153.939	230.831
Datorii comerciale	31-Mar-26	31-Dec-25
Nu este cazul	-	-
Dividende	31-Mar-26	31-Dec-25
INDUSTRIAL CEFIN SA		-
MOLLO RE SA	199.541	-
Total	199.541	-

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
 Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

1.2. Tranzactiile cu partile legate:

Tranzactiile comerciale in relatia cu societatile din Grup

Tip tranzactie	Partener	Valoare 2026	Valoare 2025
Venituri din prestari servicii	Mollo Re SA	6.253,04	5.579,07
Venituri din chirii	Mollo Re SA	245.259,06	234.414,41
Venituri din vanzarea marfurilor	Mollo Re SA	-	614,12
Venituri din activitati diverse	Mollo Re SA	101.844,99	90.706,25
Venituri din actiuni detinute la entitatile afiliate	Mollo Re SA	-	-
Venituri din chirii	Itagra SA	-	-
Venituri din prestari servicii	Itagra SA	4.076,08	2.986,10
Venituri din vanzarea marfurilor	Itagra SA	-	-
Venituri din cedarea activelor	Itagra SA	-	-
Venituri din prestari servicii	Industrial Cefin SA	31.967,04	19.956,96
Venituri din vanzarea marfurilor	Industrial Cefin SA	-	2.030,70
Venituri din activitati diverse	Industrial Cefin SA	140.604,54	87.976,82
Venituri din actiuni detinute la entitatile afiliate	Industrial Cefin SA	-	-
Venituri din prestari servicii	Vera Wellness	3.043,26	2.981,30
Venituri din chirii	Vera Wellness	58.048,12	59.343,29
Venituri din vanzarea marfurilor	Vera Wellness	612,20	-
Venituri din activitati diverse	Vera Wellness	58.463,34	52.639,21

Imprumuturi

Parti legate	Plati 2026	Incasari 2026	Plati 2025	Incasari 2025
Itagra SA	680.000	-	692.748	-
Industrial Cefin SA	20.000	92.000	25.000	205.664
Mollo Re SA	-	-	-	-
Itagra Bio Terra SRL	-	-	-	-

Dividende

Parti legate	Plati 2026	Incasari 2026	Plati 2025	Incasari 2025
Mollo Re SA	-	50.000	-	-
Industrial Cefin SA	-	-	-	-

21. IMPOZIT PE PROFIT AMANAT

Variatia datoriilor privind impozitul pe profit amanat este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	31-Mar-26	31-Dec-25
Sold initial	29.514.367	27.463.108
Costuri / (venituri) impozit amanat	-	2.051.259
Sold final	29.514.367	29.514.367

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social subscris al societatii la 31 martie 2026 este de 9.264.890 lei, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 2,5 lei/actiune. Societatea are un numar de 3.705.956 actiuni care confera drepturi egale actionarilor societatii. SC Mecanica Fina SA nu a emis actiuni care sa ofere drepturi preferentiale actionarilor detinatori.

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

In conformitate cu prevederile IAS 29 – economii hiperinflationiste, capitalul social a fost retratat avand in vedere indicele de inflatie comunicat de catre Comisia Nationala de Statistica. Acesta a fost aplicat incepand cu soldul determinat conform HG 500/ 1994, de la data aportarii pana la 31.12.2003, data la care s-a considerat ca economia nationala a incetat sa fie una hiperinflationista. Ulterior datei de 31.12.2003 capitalul social s-a majorat conform sumelor istorice inregistrate la Registrul Comertului.

La data de 31.03.2026, in bilantul societatii exista un rezultat reportat pierdere provenit din aplicarea pentru prima data a IAS 29 ”*Raportarea Financiara În Economiile Hiperinflationiste*”, care este propus a se acoperi din suma rezultata in urma aplicarii IAS 29” *Raportarea Financiara În Economiile Hiperinflationiste*” astfel:

Rezultat reportat pierdere din aplicarea pentru prima data IAS 29	69.887.935
Ajustari capital social-aplicarea pentru prima data IFRS	(69.887.935)

Conform Ordinului 1690/2012 privind modificarea si completarea unor reglementari contabile, pierderea contabila reportata provenita din trecerea la aplicarea IFRS, din adoptarea pentru prima data a IAS 29, precum si cea rezultata din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus se acopera din capitalurile proprii (inclusiv sumele reflectate în creditul contului 1028 „Ajustari ale capitalului social”), potrivit hotararii AGA, cu respectarea prevederilor legale.

23. REZERVE

Rezervele includ urmatoarele componente:

Descriere	31-Mar-26	31-Dec-25
Rezerve legale	1.852.978	1.852.978
Alte rezerve	10.220.689	10.220.689
TOTAL	12.073.667	12.073.667

În cele ce urmeaza se descrie natura si scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalului propriu:

Rezerva	Descriere si scop
Rezerve legale	Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, pana ce acesta atinge maximum a cincea parte din capitalul social
Alte rezerve	Alte rezerve includ la 31 Mar 2026 repartizarea profit net la alte rezerve de 10.220.689 LEI.

MF CAPITAL S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru trimestrul incheiat la 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este mentionat altfel)

24. REZULTATUL REPORTAT

Rezultatul reportat include urmatoarele componente:

Descriere	31-Mar-26	31-Dec-25
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	37.463.972	24.081.695
Rezultat reportat din corectarea erorilor contabile	(30.588)	(30.588)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	2.863.919	2.863.919
Rezultatul reportat provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	130.583.928	130.583.928
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(69.887.935)	(69.887.935)
Total	100.993.296	87.611.019

25. REPARTIZAREA PROFITULUI

La data de 31.03.2026 societatea inregistreaza un profit in valoare de 1.153.128 lei.

26. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII

Litigiile emitentului MF Capital SA, in calitate de reclamant si in calitate de parat se regasesc in Nota explicativa nr. 24 la Situatiile financiare consolidate, impreuna cu litigiile societatilor din Grupul Mecanica Fina.Nu exista proceduri penale, administrative sau de alta natura la nivelul emitentului MF Capital SA.

27. INFORMATII REFERITOARE LA AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare individuale la 31.03.2026 nu au fost auditate

28. ALTE INFORMATII

Prețul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere și care actioneaza independent, pe baza "conditiilor normale de piata".

Pana la acest moment, nu au fost efectuate verificari ale preturilor de transfer de catre autoritatile fiscale pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul "conditiilor normale de piata" și ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu are intocmit dosarul preturilor de transfer.

29. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu sunt evenimente ulterioare semnificative de raportat.

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

MF CAPITAL

**Situatii financiare consolidate
pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 martie 2026**

(In Conformitate cu OMFP 2844/2016)

**Precizare: Aceste situatii financiare nu
au fost auditate**

Cuprins

Situatia pozitiei financiare consolidate

Situatia rezultatului global consolidate

Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate

Note la situatiile financiare consolidate

Grupul MF CAPITAL

Situatia pozitiei financiare consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	NOTA	<u>31-03-2026</u>	<u>31-12-2025</u>
Active			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	59.236.127	59.517.592
Investitii imobiliare	5	229.024.434	229.014.759
Imobilizari necorporale		1.067	1.691
Investitii in entitati asociate	6		0
Alte active imobilizate		11.300	11.300
Total active imobilizate		288.272.929	288.545.343
Active circulante			
Stocuri	7	9.813.113	7.898.447
Clienti si alte creante comerciale	8	2.440.987	2.733.982
Alte titluri de plasament		648	648
Casa si conturile la banci	9	862.818	639.139
Total active circulante		13.117.567	11.272.217
Cheltuieli in avans		1.113.696	266.949
TOTAL ACTIVE		302.504.192	300.084.509
Capitaluri si datorii			
Capital social	1	79.152.825	79.152.825
Actiuni proprii		(216.532)	(216.532)
Rezerve legale		2.336.075	2.273.959
Alte rezerve		15.260.816	15.260.816
Rezerve de reevaluare		13.800.370	13.800.370
Rezultat reportat		94.034.333	78.962.499
Rezultatul exercitiului		1.448.077	15.074.547
Repartizarea profitului		-	-
Capitaluri – Total		205.815.964	204.308.484
Interese care nu controleaza	10	1.483.401	1.486.056
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	11	41.667.071	42.170.717
Leasing financiar – termen lung	12	810.634	780.766
Garantii		499.998	581.407
Datorii comerciale si alte datorii	14	37.279	53.479
Subventii			-
Alte datorii	13	33.615.938	33.596.350
Datorii pe termen lung – Total		76.630.920	77.182.719
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi bancare pe termen scurt	11	4.516.602	4.579.068
Leasing financiar – datorie curenta	12	282.858	220.154
Garantii		712.221	729.010
Datorii comerciale si alte datorii	14	12.726.752	11.305.210
Impozit pe profit datorat	14	305.473	243.808
Datorii pe termen scurt – total		18.543.906	17.077.250
Veniruti in avans		30.000	30.000
TOTAL CAPITALURI SI DATORII		302.504.192	300.084.509

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul MF CAPITAL

Situatia rezultatului global consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	NOTE	<u>31-03-2026</u>	<u>31-03-2025</u>
Venituri din activitati curente / cifra de afaceri	15	4.754.536	4.074.683
Alte venituri din exploatare	16	11.239	73.314
Venituri din modificarile de valoare de piata a investitiilor imobiliare	15	1.468.106	-
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	15	-	125.912
Venituri din productia de imobilizari	15	-	-
Materii prime, consumabile si marfuri	17	(481.018)	(230.287)
Cheltuieli cu personalul	18	(1.280.263)	(1.374.139)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea		(481.522)	(477.021)
Alte cheltuieli de exploatare	19	(2.047.830)	(1.736.911)
Ajustari de valoare privind imobilizarile			4.182
Din care Diferente din curs valutar			-
Profit / (pierdere) din activitati de exploatare		1.943.248	459.735
Rezultat net din activitatea financiara	20	(421.269)	(466.590)
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		1.521.979	(6.855)
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si amanat	21	(74.643)	(190.525)
Profit / (pierdere) net(a)		1.447.336	(197.380)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Crestere/(scadere) rezerve de reevaluare societati cu influenta semnificativa		-	-
Crestere neta rezerva reevaluare		-	-
Total rezultat global		1.447.336	(197.380)
Atribuibil intereselor care nu controleaza		4.953	62.645
Atribuibil proprietarilor societatii mama		1.452.289	(260.025)
Numar de actiuni		3.705.956	3.705.956
Rezultatul pe actiune atribuibil proprietarilor societatii mama		0.39	0

Director General
Mollo Sergio**Contabil sef**
Rogojan Maria

Grupul MF CAPITAL

Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate la 31 martie 2026 (toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Fluxuri din activitati de exploatare	<u>31-03-2026</u>	<u>31-03-2025</u>
(Profit) / Pierdere inainte de impozitare	1.521.979	6.855
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	481.522	477.021
Provizioane	-	-
Eliminare fond commercial	-	-
Ajustari de valoare privind creantele	(8.805)	(4.182)
Ajustari de valoare privind stocurile	-	-
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	-	-
Reversare venituri din subventii	-	-
Investitii imobiliare	-	-
Venituri din investitii in societati asociate	-	-
Venituri din investitii	-	-
Pierdere/(castig) din cedarea activelor	-	-
Alte Venituri financiare	-	-
Costuri financiare	<u>412.465</u>	<u>435.607</u>
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	2.407.161	901.591
Scaderea / (cresterea) creantelor	(553.103)	(567.605)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(1.914.666)	(1.806.008)
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>1.374.402</u>	<u>1.674.072</u>
Numerar din activitati de exploatare	1.313.794	202.050
Impozit pe profit platit	<u>(12.978)</u>	<u>(1.024)</u>
Numerar net din activitati de exploatare	1.300.816	201.026
Fluxuri din activitati de investitii		
(Plati) / Incasari din vanzari de filiale, net	-	-
(Plati) / Incasari din vanzari imobilizari, net	(199.433)	(547.825)
(Plati) / Incasari din vanzari de investitii imobilizate, net	(9.675)	-
Dobanda incasata	(1)	28
Dividende incasate	-	-
Fluxuri nete din activitati de investitii	(209.108)	(547.797)
Fluxuri din activitati de finantare		
Incasari / (rambursari) imprumuturi bancare	(464.916)	788.221
Achizitie actiuni proprii		-
Plati aferente leasing financiar		(34.207)
Dividende platite	(50.000)	-
Dobanda platita	(412.465)	(435.607)
Fluxuri nete din activitati de finantare	(927.381)	318.406
Crestere / (scadere) neta de numerar	164.327	(28.365)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	639.139	337.801
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	862.818	309.436
din care:		
Conturi la banci si numerar	862.818	309.436
Linii de credit	-	-

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	Capital subscris	Actiuni proprii	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat si curent	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Total capitaluri proprii	Interese care nu controleaza	TOTAL
31-dec-2024	79.152.825	(216.532)	2.273.959	15.239.551	13.800.393	15.378.441	63.559.912	189.188.547	1.372.684	190.561.231
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	15.074.547	-	15.074.547	157.132	15.231.679
Rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectie erori	-	-	-	-	-	79.142	-	79.142	167	79.309
Alocari rezerva legala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	21.265	-	(21.265)	-	-	-	-
Impozit profit amanat	-	-	-	-	-	(33.730)	-	(33.730)	-	(33.730)
Reglare NCI	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)	(43.927)	(43.950)
Reevaluare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Decembrie-2025	79.152.825	(216.532)	2.273.959	15.260.817	13.800.370	30.477.134	63.559.912	204.308.483	1.486.056	205.794.540
Rezultatul global curent	-	-	-	-	-	1.452.289	-	-	(4.953)	1.447.336
Rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corectie erori	-	-	-	-	-	(1.974)	-	(1.974)	-	(1.974)
Alocari rezerva legala	-	-	62.118	-	-	-	-	62.118	-	62.118
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit profit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reglare NCI	-	-	-	-	-	-	-	(2.665)	-	(2.665)
Reevaluare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Martie -2026	79.152.825	(216.532)	2.336.077	15.260.817	13.800.370	31.927.450	63.559.912	205.820.917	1.478.448	207.299.365

Urmatoarele descriu natura si scopul fiecarei rezerve din capitalurile proprii:

- Rezerve legale: mod constituire: 5% din profitul contabil, pana la 20% din capitalul social; nu au fost luate hotarari de catre AGA sau Administratori privind utilizarea acestor rezerve; Societatea Cefin a fost inclusa in consolidare la 30.06.2023
- Alte rezerve: au fost constituite din facilitati fiscale privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit: daca vor fi utilizate aceste rezerve vor fi impozitate conform legii; pana acum nu s-au luat hotarari in acest sens.
- Rezerve din reevaluare: reprezinta plusurile de valori rezultate din reevaluarea activelor fata de valoarea contabila anterioara: se diminueaza cu diferenta negativa rezultata la reevaluarile din perioadele urmatoare si creste cu diferentele pozitive; au fost modificari in ambele sensuri.
- Rezultat reportat reprezinta profituri nerepartizare / efectul retrarii IFRS. Rezultatul curent individual al societatilor va fi repartizat conform AGA.

Director General
Mollo Sergio

Contabil Sef
Rogojan Maria

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Nota 1. ORGANIZARE SI PREZENTARE

MF CAPITAL S.A.

Societatea MF Capital cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar, nr, 5 – 25, cod unic de inregistrare RO 655, ORC: J40/2353/1991 a fost infiintata in anul 1991 si este tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

Valoarea capitalului social al societatii MF Capital SA este de peste 1,8 milioane EURO, respectiv 9.264.890 lei impartit in 3.705.956 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei a caror evidenta este tinuta, pe baza de contract, de Depozitarul Central SA. MF este tranzactionata pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A.

La nivel consolidat, societatea mama MF Capital SA include în capitalurile proprii ajustari aferente aplicarii standardului IAS 29 “raportare financiara in economii hiperinflationiste”. Valoarea cumulata a acestor ajustari se ridica la 69.887.935 lei la dat de 31 Martie 2026 si 31 Decembrie 2025, reprezentand efectul retrarii situatiilor financiare în conformitate cu cerintele standardului mentionat.

MF CAPITAL SA numara in prezent un numar de 12 salariatii si include in obiectul sau de activitate diverse activitati ponderea cea mai mare detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 31 martie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
Mol Invest	91.5993%	91.5993%
Alti actionari	8.4007%	8.4007%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

La 31 martie 2026 MF CAPITAL SA controleaza direct si indirect urmatoarele companii ce fac obiectul prezentei consolidari:

Societate	% detinut la 31 martie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
ITAGRA SA	99.997%	99.997%
MOLLO RE SA	99.850%	99.850%
INDUSTRIAL CEFIN	88.728%	88.728%
BIO VALLEY SRL	90.397%	90.397%
ITAGRA BIO TERRA	99.997%	99.997%
MODERN SELF WASH SRL	0%	0%
VERA WELLNESS SRL	<u>49.925%</u>	<u>49.925%</u>

ITAGRA SA

ITAGRA S.A. are sediul in Jud. Ialomita. Loc. Boranesti. Societatea a fost infiintata in anul 2006 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul 21/316/2006 are codul unic de inregistrare 18792370 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase.

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 31 martie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
MF Capital SA	99.9970%	99.9970%
Mollo Sergio	0.00150%	0.00150%
Rogojan Maria	0.00075%	0.00075%
Sandru Nicolae	<u>0.00075%</u>	<u>0.00075%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

MOLLO RE SA

Societatea Mollo RE SA a luat fiinta in anul 2006 la initiativa societatii Mecanica Fina SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, str. Popa Lazar nr. 5-25, ORC: J40/2353/1991, CUI 655.

Activitate desfasurata efectiv: cod CAEN 5590 – Alte servicii de cazare.

Actionari	% detinut la 31 martie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
MF Capital SA	99.85%	99.85%
Mollo Sergio	0.05%	0.05%
Rogojan Maria	0.05%	0.05%
Sandru Nicolae	<u>0.05%</u>	<u>0.05%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

INDUSTRIAL CEFIN

Societatea Industrial Cefin SA a luat fiinta in baza legii nr 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale prin HG nr. 572/ 31 iulie 1995 privind infiintarea unor societati comerciale pe actiuni prin reorganizarea partiala a Institutului de Cercetare si Proiectare pentru Mecanica Fina Bucuresti.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 31 martie 2026	% detinut la 31 decembrie 2025
MF Capiktal SA	88,73 %	88,73 %
MOL Invest S.A.	11,27 %	11,27 %
Total	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

BIO VALLEY SRL

Societatea ITAGRA S.A. detine participatii in capitalul societatii BIO VALLEY S.R.L. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-mar-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
BIO VALLEY S.R.L	13.560 lei	90.40 %	13.560 lei	90.40 %
Altii	1.440 lei	9.60 %	1.440 lei	9.60 %
Total	15.000 lei	100 %	15.000 lei	100 %

BIO VALLEY S.R.L. are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C15 Birouri.

Societatea a fost infiintata in anul 1992 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/44/1992 si are codul unic de inregistrare 2086262 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea legumelor si a pepenilor, a radacinoaselor si tuberculilor. Societatea nu a desfasurat activitate in anul 2023.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

ITAGRA BIO TERRA SRL

Societatea ITAGRA S.A. a infiintat in anul 2020 compania ITAGRA BIO TERRA SRL. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-mar-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
ITAGRA BIO TERRA	20.000 lei	100 %	20.000 lei	100 %
Total	20.000 lei	100 %	20.000 lei	100 %

ITAGRA BIO TERRA. are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C47 Atelier Mecanic.

Societatea a fost infiintata in anul 2020 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/35/2020 si are codul unic de inregistrare 42145490.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (excluzand orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase.

VERA WELLNESS

Societatea MOLLO RE S.A. detine participatii in capitalul societatii VERA WELLNESS.

Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-mar-26	% detinut	31-dec-25	% detinut
VERA WELLNESS	20.000 lei	50 %	20.000 lei	50 %
Mollo Giuseppe	10.000 lei	25 %	10.000 lei	25 %
Stefan Veronica	10.000 lei	25 %	10.000 lei	25 %
Total	40.000 lei	100 %	40.000 lei	100 %

La 08.09.2017, Adunarea Generala a Actionarilor societatii Mollo RE S.A. a decis infiintarea societatii Vera Wellness, avand ca obiect principal de activitate cod CAEN 931 – Activitati ale bazelor sportive.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/15740/2017 si are codul unic de inregistrare 38212175 atribut fiscal RO.

Nota 2. POLITICI CONTABILE

Capitalul social

La 31 martie 2026, capitalul social al Grupului este format din capitalul social al MF Capital SA (9.264.890 Lei). Toate actiunile emise au fost platite integral. Actiunile au drepturi de vot egale.

Mențiuni de conformitate:

La elaborarea prezentelor situatii financiare consolidate la 31.03.2026, au fost aplicate aceleasi politici contabile și metode de calcul ca în ultimele situații financiare anuale (situatiile financiare consolidate la 31.12.2025).

2.24 Consolidare

La 31 Martie 2026, situatiile financiare consolidate ale Grupului includ MF CAPITAL SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL, VERA WELLNESS SRL si INDUSTRIAL CEFIN SA pe care le controleaza, direct si / sau indirect.

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Acest control este evidentiat in mod normal atunci cand o entitate detine, direct sau indirect, mai mult de 50% din drepturile de vot din capitalul social al altei societati si cand are capacitatea de a guverna politicile financiare si de exploatare ale entitatii respective, astfel incat sa beneficieze de activitatile sale.

Principiile contabile adoptate in combinarea prezentelor situatiilor financiare agregate sunt cele descrise mai jos:

Situatia consolidata a pozitiei financiare

La 31 Martie 2026, situatia consolidata a pozitiei financiare a MF CAPITAL SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL, VERA WELLNESS SRL si INDUSTRIAL CEFIN SA e combinata 100%, pe principiul linie cu linie, prin insumarea tuturor elementelor, precum toate activele, datoriile si capitalurile proprii.

Soldurile intra-grup, intre entitatile agregate, sunt eliminate in totalitate.

Situatia consolidata a rezultatului global

Situatia consolidata a rezultatului global al MF CAPITAL SA, CEFIN SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL, VERA WELLNESS SRL si INDUSTRIAL CEFIN SA e combinata 100% pe principiul linie cu linie, prin insumarea tuturor elementelor, precum: toate veniturile si cheltuielile. Soldurile si Tranzactiile intra-grup, intre entitatile agregate, sunt eliminate in totalitate.

Orice profituri nerealizate, rezultate din tranzactii in interiorul grupului, care sunt incluse in valoarea contabila a activelor, precum stocurile si activele imobilizate, sunt eliminate in totalitate. Orice pierderi nerealizate rezultate din tranzactiile in interiorul grupului, care sunt deduse pana ajung la valoarea contabila a activelor sunt, de asemenea, eliminate cu exceptia cazului in care costul nu poate fi recuperat.

Consolidare societati asociate

La data de 30 Iulie 2025 - Grupul a consolidat 100% societatea CEFIN SA in urma dobandirii pachetului majoritar. Miscarile altor elemente ale rezultatului global ale societatii unde grupul exercita o influenta semnificativa, sunt reflectate prin intermediul rezultatului global, prin intermediul pozitie de Alte elemente ale rezultatului global. Aceste investitii sunt ulterior testate pentru depreciere.

Nota 3.

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiari

Activitatile Grupului il expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piata (inclusiv riscul valutar, valoarea justa a dobanzii - riscul de rata, rata dobanzii la fluxul de numerar), riscul de credit si riscul de lichiditate.

Programul general de management al riscului se concentreaza pe imprevizibilitatea pietelor financiare si cauta sa minimizeze potentialele efecte adverse asupra performantelor financiare ale Grupului. Cu toate acestea, Grupul nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Grupul nu are acorduri formale de reducere a riscurilor financiare; prin urmare, Grupul nu intra in tranzactii cu instrumente derivate. In ciuda faptului ca nu exista politici formale, managementul este implicat activ in activitatea de afaceri prin intalniri regulate cu departamentul financiar monitorizand astfel riscurile financiare, putand lua astfel decizii imediate pentru a aborda riscurile generate de impactul crizei financiare.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Riscurile financiare sunt monitorizate la nivel superior luand in considerare nevoile financiare ale acestei afaceri, in scopul de a se asigura ca oportunitatile si amenintarile sunt corelate eficient. Instrumentele financiare pe fiecare categorie sunt prezentate mai jos:

	<u>31-mar-2026</u>	<u>31-dec-2025</u>
Creante comerciale si alte creante, net	1.412.084	1.137.520
Numerar si echivalente de numerar	862.818	639.139
Total	2.274.902	1.776.659

	<u>31-mar-2026</u>	<u>31-dec-2025</u>
Imprumuturi	46.183.673	46.749.785
Leasing	1.093.492	732.225
Furnizori si alte datorii comerciale	10.458.320	11.358.689
Datorii in legatura cu salariatii	246.872	208.640
Garantii	1.212.219	1.579.112
Total	59.194.577	60.628.451

Riscul ratei dobanzii

Fluxul de lichiditati si valoarea reala a riscului ratei dobanzii

Fluxurile de numerar de exploatare ale Grupului sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal datorita imprumuturilor. Grupul are imprumuturi cu o rata a dobanzii variabila. Grupul nu utilizeaza instrumente financiare pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii. O variatie de 1 punct procentual al ratei dobanzii pentru perioada de raportare ar creste/ descreste rezultatul brut cu 411 mii Lei (442 mii Lei la 2024). Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursul de schimb, raman constante.

Riscul de credit

Recesiunea economica generala prevede cresterea expunerii Grupului la riscul de credit pentru perioadele financiare urmatoare.

Grupul este expus riscului de credit in cursul activitatii, in special din cauza creantelor comerciale si a numerarului din banca.

Conducerea grupului monitorizeaza in mod regulat expunerea la riscul de credit. Conducerea estimeaza ca riscul de credit nu este semnificativ. Grupul a implementat politici si proceduri cu scopul de a reduce acest risc la un nivel acceptabil.

Actiunile financiare care ar putea expune Grupul la riscul de credit sunt, in principal, creantele. Valoarea creantelor, mai putin ajustarile pentru depreciere, reprezinta suma maxima a expunerii la riscul de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este:

	<u>31-mar-2026</u>	<u>31-dec-2025</u>
Creante comerciale	1,412,084	1.137.520
Debitori diversi	589,223	1.591.462
Subventii	-	-
Alte creante in legatura cu personalul	5,000	5.000
Alte investitii financiare	648	648
Numerar si echivalente de numerar	862,818	639.139
Total	2,869,773	3.373.769

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Vechimea creantelor comerciale si altor creante la data raportarii este urmatoarea:

	31- mar-2026	31- dec-2025
	Valoare	Valoare
	contabila bruta	contabila bruta
Intre 0 – 30 zile	1.384.014	1.126.201
Intre 30 – 90 zile	13.345	9.281
Intre 90 – 180 zile	12.033	63.794
Intre 180 – 365 zile	1.031.595	840.995
Total	2.440.987	2.040.271

Riscul de lichiditate

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si titluri de valoare negociabile, disponibilitatea finantarii printr-o cantitate adecvata a facilitatilor de credit angajate si capacitatea de a inchide pozitiile pe piata.

	Mai putin de 1	Intre	Peste	Total
	an	1 - 5 ani	5 ani	
31 martie 2026				
Datorii comerciale si similare	10,458,320	-	-	10,458,320
Credite/imprumuturi bancare(*)	4.524.277	19.566.431	22.092.965	46,183,673
Leasing (*)	282,858	810,634	-	1,093,492
Garantii	712,221	499,998	-	1,212,219
Total	11,453,399	5,827,234	41,667,071	58,947,705

	Mai putin de 1	Intre	Peste	Total
	an	1 - 5 ani	5 ani	
31 decembrie 2025				
Datorii comerciale si similare	11.358.689	-	-	11.358.689
Credite/imprumuturi bancare(*)	4.579.067	20.395.440	21.775.278	46.749.785
Leasing (*)	181.854	550.371	-	732.225
Garantii	767.309	811.803	-	1.579.112
Total	16.886.919	21.757.614	21.775.278	60.419.811

(*) Flux de numerar inclusiv dobanzi.

3.2 Capitalul de gestionare a riscului

Obiectivele Grupului cand administreaza capitalul sunt pentru pastrarea capacitatii grupului de a-si desfasura activitatea pe principiul continuitatii activitatii fiind in scopul de a oferi beneficii pentru actionari si beneficii pentru alte parti interesate si de a mentine o structura optima de capital pentru a reduce costul de capital.

In scopul de a mentine sau de a ajusta structura capitalului. Grupul poate ajusta suma dividendelor platite actionarilor, capitalul revenit actionarilor, poate emite actiuni noi sau vinde active pentru a reduce datoria.

Grupul monitorizeaza capitalul in functie de rata de acoperire a dobanzii si a raportului Obligatii/EBIT.

Principalii indicatori calculati sunt urmatoarii:

	31-mar-2026	31-dec-2025
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	1.934.444	21.388.678
Cheltuiala cu dobanda	<u>412.465</u>	2.507.462
Rata de acoperire a dobanzii (nr de ori)	4.69	8,53

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Datorii:

Imprumuturi si leasinguri	47.277.166	47.482.010
Furnizori si alte datorii	10.458.320	11.358.689
Impozit pe profit datorat	305.473	243.808
Subventii	-	30.000
Impozit amanat	<u>33.536.959</u>	<u>33.594.448</u>
Garantii	1.212.219	1.579.112
Alte Obligatii	<u>1.902</u>	1.902
Datorii totale	<u>92.792.039</u>	<u>94.289.969</u>
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	1.934.444	21.388.678
Datorii totale / EBIT	47.97	4,41

3.3. Estimarea valorii juste

Se presupune ca valoarea contabila a provizionului pentru deprecierea creantelor comerciale si datoriilor se aproximeaza la valoarea justa Valoarea justa a datoriilor financiare in scopuri de prezentare se estimeaza prin decontarea viitoarelor fluxuri contractuale de numerar din rata dobanzii actuale disponibila Grupului pentru instrumente financiare similare.

	<u>31-mar-2025</u>	<u>31-mar-2025</u>	<u>31-dec-2025</u>	<u>31-dec-2025</u>
	Valori	Valori	Valori	Valori
	contabile	juste	contabile	juste
Creante comerciale si alte creante	1.862.944	1.862.944	2.090.924	2.090.924
Alte investitii financiare	648	648	648	648
Numerar si echivalent numerar	309.435	309.435	639.139	639.139
Total	<u>2.173.027</u>	<u>2.173.027</u>	<u>2.730.711</u>	<u>2.730.711</u>

	<u>31-mar-2025</u>	<u>31-mar-2025</u>	<u>31-dec-2025</u>	<u>31-dec -2025</u>
	Valori	Valori	Valori	Valori
	contabile	juste	contabile	juste
Imprumuturi	47.277.166	47.277.166	46.749.785	46.749.785
Leasing	1.093.492	1.093.492	732.225	732.225
Furnizori, datorii comerciale	10.458.320	10.458.320	9.852.095	9.852.095
Datorii cu salariatii	246.872	246.872	208.640	208.640
Garantii	1.212.219	1.212.219	1.579.112	1.579.112
Total	<u>59.669.948</u>	<u>59.669.948</u>	<u>59.121.857</u>	<u>59.121.857</u>

Riscul de schimb valutar

Societatea este expusa la riscul de schimb valutar in principal din cauza imprumuturilor care sunt contractate in alta moneda decat moneda functionala a societatii. Valuta principala care da nastere la acest risc este Euro.

Expunerea la riscul valutar a Societatii a fost urmatoarea. in sume notionale:

	Total	Mii LEI	Mii Lei(convertiti din EUR)
31 martie 2026			
Active monetare			
Creante comerciale si alte creante	1.862	1.862	-
Alte investitii	0,648	0,648	-
Numerar si echivalente de numerar	309	309	-
Datorii monetare			
Imprumuturi si leasing	(48.307)	(15.007)	(33.300)

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

	Total	Mii LEI	Mii Lei(convertiti din EUR)
31 martie 2026			
Leasing	(383)	(383)	-
Datorii comerciale si alte datorii	(9.264)	(9.264)	-
Garantii	(1.529)	(1.266)	(263)
Expunerea neta	(57.311)	(23.748)	(33.563)

	Total	Mii LEI	Mii Lei(convertiti din EUR)
31 decembrie 2025			
Active monetare			
Creante comerciale si alte creante	2.340	2.340	-
Alte investitii	0,6	0,6	-
Numerar si echivalente de numerar	1.419	1.419	-
Datorii monetare			
Imprumuturi si leasing	(46.750)	(27.280)	(19.470)
Leasing	(732)	-	(732)
Datorii comerciale si alte datorii	(9.869)	(9.869)	-
Garantii	(1.579)	(1.503)	76
Expunerea neta	(55.170,4)	(34.892,4)	(20.278)

In perioada 01.01.2026 – 31.03.2026 cursurile de schimb valutar medii in timpul perioadei si cursurile spot la sfarsitul perioadei de raportare au fost urmatoarele:

	Curs mediu	Curs spot
LEI/EUR	5.0943	5.0988

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a Leului in raport cu EUR la 31 Martie 2026 ar determina o crestere/descrere a profitului cu sumele din tabelul de mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile. in special ratele dobanzilor. raman constante.

	Crestere a profitului perioadei ca urmare a deprecierii EUR (mii lei)
2025	3.064
2026	17

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Nota 4. IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile soldurilor de immobilizari corporale si a amortizarii cumulate sunt prezentate mai jos:

IMOBILIZARI CORPORALE	Terenuri si constructii	Echipamente si mijloace de transport	Alte immobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru immobilizari corporale	Total
Valoare neta la 31 dec 2024	52.615.630	6.019.233	395.701	184.412	1.319.747	60.534.724
Achizitii 2025	393.355	1.249.085	63.817	152.993	(698.138)	1.161.112
Iesiri / Transferuri 2025	0	0	0	(145.461)	(170.334)	(315.795)
Amortizare 2025	(223.838)	(1.486.865)	(155.928)	-	-	(1.866.630)
Intrari / Transferuri 2025	-	-	-	-	-	-
Ajustari de valoare 2025	-	-	-	-	4.182	4.182
Valoare neta la 31 Decembrie 2025	52.785.147	5.781.453	303.591	191.944	455.457	59.517.592
Achizitii 2026	284,657	(1,204)	-	-	51,337	334,790
Iesiri / Transferuri 2026	-	0	(18,548)	0	-	(18,548)
Amortizare 2026	(37,407)	(238,978)	(31,452)	-	-	(307,837)
Intrari / Transferuri 2026	-	-	18,548	-	(135,357)	(116,809)
Ajustari de valoare 2026	(18,552)	(151,608)	(2,900)	-	-	(173,060)
Valoare neta la 31 Martie 2026	53,013,845	5,389,663	269,238	191,944	371,437	59,236,127

Imobilizarile corporale reprezentand terenuri si cladiri au fost recunoscute la valoare justa pe baza concluziilor raportului de evaluare intocmit de un evaluator autorizat la 31.12.2021 pentru filiala sa Itagra SA si la 31.12.2022 pentru filiala CEFIN S.A.

Nota 5. INVESTITII IMOBILIARE

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile grupului **MF Capital SA** sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Investitiile imobiliare au fost supuse reevaluarii, societatea adoptand modelul de raportare a acestora bazat pe reevaluare. Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul societatii sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Immobilizari corporale.

	Terenuri (IAS 40)	Cladiri (IAS 40)	Investitii imobiliare in curs si avansuri	Total investitii imobiliare
31 decembrie 2024	157.312.621	49.267.908	5.125.527	211.706.056
Achizitii	-	-	4.488.333	4.488.333
Modificari valoare de piata	-	-	12.820.371	-
Iesiri/transferuri	-	-	-	-
Ajustari de valoare	-	-	-	-
31 decembrie 2024	157,312,621	49,267,908	22,434,231	229,014,760
Achizitii	9,675	-	-	9,675
Modificari valoare de piata	-	-	-	-
Iesiri/transferuri	-	-	-	-
Ajustari de valoare	-	-	-	-
31 martie 2025	157,322,296	49,267,908	22,434,231	229,024,435

Investitiile imobiliare reprezentand terenuri si cladiri au fost recunoscute la valoare justa pe baza concluziilor raportului de evaluare intocmit de catre un evaluator autorizat la 31.12.2025.

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 5. INVESTITII IMOBILIARE

Prezentare active imobilizate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile. terenurile si cladirile societatii sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Modelul de evaluare ales de Grup este modelul bazat pe valoare de piata. Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul grupului sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

Evaluarea la valoarea justa

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	157.322.296	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	71.702.139	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valori de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domeniul de activitate specific.	Nivel 3	Rata de discountare Valoarea reziduala

Nota 6. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

La 31 decembrie 2021 Grupul detinea participatii in capitalul societatii Industrial Cefin SA. La 31 decembrie 2022 CEFIN devine filiala si subiect al consolidarii integrale.

Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-mar-25	% detinut	31-dec-24	% detinut
INDUSTRIAL CEFIN	3.176.447	88.73%	3.176.447	88.73%
Total	3.176.447	-	3.176.447	-

Nota 7. STOCURI

	31 martie 2026	31 Decembrie 2025
Materii prime si consumabile	1.724.712	1.285.842
Ajustari de depreciere materii prime / consumabile	-	-
Productie in curs de executie	7.616.572	6.148.466
Produse finite, semifabricate si marfuri	458.372	452.242
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	-	-
Avansuri pentru achizitie de stocuri	13.457	11.897
Total	9.813.113	7.898.447

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Productia in curs de executie se refera la productia Agricola inregistrata pe subsidiara Itagra SA. Informatiile disponibile pe piata nu au permis evaluarea prduselor agricole in la valoare de piata. Grupul a folosit prevederile IAS 41. recunoscand productia in curs la cost de productie.

Nota 8. CLIENTI SI ALTE CREANTE

Structura creantelor la este urmatoarea:

	31 martie 2026	31 Decembrie 2025
Creante comerciale, net	1,412,084	1.137.520
Creante legate de angajati	102,789	5.000
Subventii de incasat	-	652.681
Alte creante	486,434	437.200
Total active financiare	2,001,306	2.232.401
Creante fata de bugetul statului	439,681	501.581
Avansuri achitate furnizorilor	-	-
Total	2,440,987	2.733.982

Nota 9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentul in numerar este prezentat dupa cum urmeaza:

	31 martie 2026	31 Decembrie 2025
Conturi la banci	797.175	567.422
Numerar in casa si alte valori	65.644	71.718
Total	862.818	639.139

Nota 10. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

Interesele care nu controleaza reprezinta ponderea activelor nete si a castigurilor filialelor care nu sunt detinute de societatea mama. Interesele minoritare sunt compuse din urmatoarele:

Companie	ITAGRA	MolloRE	BioValley	VeraWell ness	ItagraBioTe rra	CEFIN	Total
31Decembrie2024	697	1,361	(127,760)	(109,293)	(2)	1,607,306	1,372,309
Interescarenucontroleaza(%)	0.003	0.15	9.6	50.075	0.003	11.27	-
Rezultat31decembrie2025- profit/(pierdere)	1,242,359	441,319	(46)	156,889	88,414	690,838	2,619,773
Interescarenucontroleaza- rezultatalexercitiului	(101)	108	(4)	12,614	7	77,924	90,548
Platadividende	-	-	-	51,825	-	-	51,825
Reglareinteresminoritar	1	-	(1)	-	-	-	0
31Decembrie2025	757	2,023	(127,764)	(30,731)	1	1,641,775	1,486,061
Interescarenucontroleaza(%)	0.003	0.15	9.60	50.075	0.003	11.27	-
Rezultat31mar.2025	48,950	113,479	(46)	(51,912)	(711)	185,189	294,949
Interescarenucontroleaza- rezultatalexercitiului	1	170	(4)	(25,995)	(0)	20,875	(4,953)
Reglareinteresminoritar	-	-	-	-	-	(2,655)	-
31Martie2025	758	2,193	(127,769)	(56,726)	1	1,659,995	1,478,453

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 11. IMPRUMUTURI

Detalii ale contractelor de imprumut sunt prezentate in cele ce urmeaza: Contract	Banca	Dobanda	Valoare credit	Sold 31.03.2026	Termen scurt	Termen lung
Contract nr.153336 /08.11.2023	Libra Bank	ROBOR 3M + 3%	3.000.000,00 RON	2.594.630	171.030	2.423.600
Contract nr.167522 /08.04.2024	Libra Bank	EURIBOR 3M + 2.8%	2.510.000,00 EUR	10.601.569	1.110.001	9.491.568
Contract nr. 167530 /08.04.2024	Libra Bank	EURIBOR 3M + 2.8%	1.000.000,00 EUR	4.680.283	264.148	4.416135
Contract nr. 205711 /08.04.2024	Libra Bank	ROBOR 3M + 3.5%	3.000.000,00 RON	2.909.532	99.451	2.810.081
Contract nr. 77799 /22.01.2021	Libra Bank	EURIBOR 3M + 3.50%	1.350.000,00 EUR	5.104.057	359.820	4.744.237
Contract 80532 /8.03.2021	Libra Bank	EURIBOR 3M + 3.50%	2.452.487,00 EUR	9.095.476	641.203	8.454.273
Contract 80545 /8.03.2021	Libra Bank	EURIBOR 3M + 3.50%	307.556,00 EUR	493.922	237.926	255.996
C10002022029912 /16.05.2021	OTP Bank / BT	ROBOR la 3M + 2.5%	3.000.000,00 RON	1.800.000	900.000	900.000
C12002024033743 /28.06.2024	OTP Bank / BT	ROBOR la 6M + 2%	2.141.906,40 RON	166.712	166.712	-
Contract nr.147513 /21.08.2023	Libra Bank	ROBOR la 3M+2%/an	4.496.236,00 RON	3.827.648	195.134	3.632.514
Contract nr. 147494/21.08.2023	Libra Bank	ROBOR la 3M+2.5%/an	2.000.000,00 RON	1.754.726	88.861	1.665.865
Contract nr. 167345 /08.04.2024	Libra Bank	EURIBOR 3M + 2.8%	402.000,00 EUR	1.712.106	194.481	1.517.625
Contract nr. 167350 /08.04.2024	Libra Bank	EURIBOR 3M + 2.8%	301.000,00 EUR	1.435.337	87.835	1.347.502
Other Borrowings				7.675	7.675	
Total	-	-	-	46.183.673	4.524.277	41.659.396

MF CAPITAL S.A.

Contractul nr. 167522/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Refinantarea integrala a contractelor 18/20.02.2020, 70/20.05.2019, 73/06.07.2018, 174/06.07.2018, 153/27.09.2019 PATRIA BANK
Suma	2.510.000 EUR
Sold la 31 Decembrie 2025	2.132.362,58 EUR, echivalentul a 10.871.850,61 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.079.228 EUR, echivalentul a 10.601.570
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit;

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF Capital SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara
4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

Contractul nr. 167530/08.04.2024 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit investitii
Suma	1.000.000 EUR
Sold la 31 Decembrie 2025	930.633,39 EUR echivalentul a 4.744.834,34 Lei
Sold la 31 Martie 2026	917.918 EUE echivalentul a 4.680.283 LEI
Ipoteci	<ol style="list-style-type: none">1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum sunt identificate la art. 4 din contract;2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu Contractului de credit;3. Ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar MF Capital SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu contractul de credit

Contractul nr. 205711/25.03.2025 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	3.000.000 RON
Sold la 31 Decembrie 2024	0
Sold la 31 Decembrie 2025	2.926.627,54 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.909.532 LEI
Ipoteci	<ol style="list-style-type: none">1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract („Cont"/"Conturi");2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract;

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Cartea Funciara 229224, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract;
4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;
5. Ipoteca imobiliara asupra cotei parti de teren de 504,67 mp din suprafata totala de 1514 mp — reprezentand cale de acces - adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 230037(numar cadastral vechi 6644/2) numar Cartea Funciara 230037 (CF VECHI 20536), proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Contractul nr. 153336/08.11.2023 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit pentru rambursarea imprumuturilor catre Itagra SA in suma de 1.000.000 lei si plata ratelor cu nr.4,5,6 si 7 catre Motta Severino cf contract de vanzare-cumparare actiuni cu Industrial Cefin.
Suma	3.000.000 RON
Sold la 31 Decembrie 2025	2.623.047,64 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.594.630 lei
Ipoteci	<p>Pentru garantarea indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate prin prezentul Contract sau in legatura cu acesta, indiferent daca acestea se reflecta in Contul Curent sau in orice alt cont al Clientului,</p> <p>Clientul constituie in favoarea Bancii urmatoarele garantii:</p> <ol style="list-style-type: none">a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 10.1.3 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”);b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract la art.10.1.2;c) ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din imobil situat in sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 compus din teren intravilan lot 6, suprafata 1867,48 m2 si constructia C1 (fosta C14)- constructii birouri S+P+2E cu suprafata construita la sol de 1867m2,, proprietatea MF CAPITAL, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

d) cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;

ITAGRA S.A.**Contractul de credit nr. 77799/22.01.2021 incheiat cu LIBRA INTERNET BANK SA**

Obiectiv	Credit pentru investitii imobiliare. constand in finantarea achizitionarii de terenuri agricolo de la terte persoane fizice sau juridice
Suma	1.350.000 EURO
Sold la 31 Decembrie 2025	1.001.031,09 EURO. echivalentul a 5.103.757,01 LEI
Sold la 31 Martie 2026	1.001.031,09 EURO echivalentul a 5.104.057 LEI
Ipoteci	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor – terenuri agricole in suprafata totala de 312.018 mp. situate in extravilanul localitatilor Barcanesti si Boranesti. judetul Ialomita Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare ale ITAGRA

Contract de credit nr. 80545/8.03.2021 incheiat cu LIBRA INTERNET BANK SA

Obiectiv	Credit pentru refinantarea integrala a Contractului nr 29011/4.09.2018
Suma	307.556,00 EURO
Sold la 31 Decembrie 2025	96.870 EURO. echivalentul a 493.893,02 LEI
Sold la 31 Martie 2026	96.870 EURO echivalent a 493.992 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 559.194 mp. situate in extravilanul localitatii Barcanesti. judetul Ialomita; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

Contract de credit nr. 80532/08.03.2021 incheiat cu LIBRA INTERNET BANK SA

Obiectiv	Credit pentru refinantarea integrala a Contractelor nr 28829/30.08.2018, 6663/15.09.2017, 28848/30.08.2018 precum si a conventiei cadru nr. CH31/12.04.2016 incheiata cu Libra Bank
Suma	2.452.487,00 EUR
Sold la 31 Decembrie 2025	1.783.846,50 EUR, echivalentul a 9.094.941,38 LEI
Sold la 31 Martie 2026	1.783.846,50 EUR echivalent a 9095.477 Lei
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 559.194 mp. situate in extravilanul localitatii Barcanesti. judetul Ialomita; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

Contract de credit nr. C10002022029912/16.05.2021 incheiat cu OTP BANK

Obiectiv	Facilitate de credit neangajanta pentru finantarea capitalului de lucru
Suma	3.000.000 LEI
Scadenta	15.12.2027

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Sold la 31 Decembrie 2025	1.800.000 LEI
Sold la 31 Martie 2026	1.800.000 LEI
Garantii	Ipoteca legala asupra soldurilor creditoare ale tuturor conturilor deschise de client la banca. atat presente cat si viitoare. dar fara a se limita la conturile avnd cod IBAN: RO64OTPV110001452903EU01 100TPV110001452903 RO01. respectiv toate incasarile presente si viitoare in conturile deschise la banca. Garantie de stat. irevocabila. neconditionata. directa si expresa. emisa de Fondul National de Garantare a Creditelor pt. IMM – IFN. pentru valoarea de 2.400.000Lei

Contract nr. 147513/21.08.2023 (credite investitii) incheiat cu LIBRA BANK

Obiectiv	Refinantare credit de investitii IMM Invest OTP Bank
Suma	4.496.236,00 LEI
Scadenta	15.11.2037
Sold la 31 Decembrie 2025	3.827.647,76 LEI
Sold la 31 Martie 2026	3.827.647,76 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara pe terenuri agricole situate in loc. Barcanesti jud.lalomita (84 ha) Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor deschise la Banca, prezente si viitoare

Contract nr. 147494/21.08.2023 (credite investitii) incheiat cu LIBRA BANK

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	2.000.000 LEI
Scadenta	15.11.2037
Sold la 31 Decembrie 2025	1.754.726,17 LEI
Sold la 31 Martie 2026	1.754.726,17 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara pe terenuri agricole situate in loc. Boranesti jud.lalomita (84 ha) Ipoteca mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor deschise la Banca, prezente si viitoare

INDUSTRIAL CEFIN S.A.

Contractul de credit nr. 167345/ 08.042024 incheiat cu Libra Bank

Obiectiv	Credit pentru investitii imobiliare. in scopul refinantarii creditului contractat de la Patria Bank SA
Suma	402.000,00 EURO
Sold la 31 decembrie 2025	344.367,00 EUR, echivalentul a 1.755.755,15 LEI
Sold la 31 Martie 2026	335.786,00 EUR, echivalentul a 1.712.106
Ipoteci	a) ipoteka mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din contract;

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

- b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contracte de inchiriere incheiate intre INDUSTRIAL CEFIN in calitate de locator si locatari asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract, garantie care se va constitui in maximum 45 zile de la data tragerii;
- c) ipoteca imobiliara de rang superior asupra proprietatii imobiliare reprezentata de constructii si teren aferent cu destinatie spatiu administrativ, proprietatea societatii Industrial Cefin SA, situate in Bucuresti, Sos. Pantelimon nr. 6- 8, lot 8, sector 2, CF 212392, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract;
- d) ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral („Contul colateral”), deschis la Banca, astfel cum acesta va fi identificat in Contractul de ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral. Depozitul colateral va fi eliberat dupa inregistrarea ipotecii de rang 1 asupra imobilului in favoarea Patria Bank, respectiv in maximum 45 zile de la data tragerii; cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract.

Contractul de credit nr. 167350/ 08.042024 incheiat cu Libra Bank

Obiectiv	Credit pentru investitii
Suma	301.000,00 EURO
Sold la 31 decembrie 2025	285.404,35 EUR, echivalentul a 1.455.134,08 LEI
Sold la 31 Martie 2026	281.505 EUR, echivalentul a 1.435.338 LEI
Ipoteci	<p>a)</p> <p>b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contracte de inchiriere incheiate intre INDUSTRIAL CEFIN in calitate de locator si locatari asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract, garantie care se va constitui in maximum 45 zile de la data tragerii;</p> <p>c) ipoteca imobiliara de rang superior asupra proprietatii imobiliare reprezentata de constructii si teren aferent cu destinatie spatiu administrativ, proprietatea societatii Industrial Cefin SA, situate in Bucuresti, Sos. Pantelimon nr. 6- 8, lot 8, sector 2, CF 212392, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract;</p> <p>d) ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral („Contul colateral”), deschis la Banca, astfel cum acesta va fi identificat in Contractul de ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor din contul de depozit colateral. Depozitul colateral va fi eliberat dupa inregistrarea ipotecii de rang 1 asupra imobilului in favoarea Patria Bank, respectiv in maximum 45 zile de la data tragerii, cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract.</p>

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Contractul nr. 153336/08.11.2023 incheiat cu Libra Bank SA

Obiectiv	Credit pentru rambursarea imprumuturilor catre Itagra SA in suma de 1.000.000 lei si plata ratelor cu nr.4,5,6 si 7 catre Motta Severino cf contract de vanzare-cumparare actiuni cu Industrial Cefin.
Suma	3.000.000 RON
Sold la 31 Decembrie 2025	2.635.954 Lei
Sold la 31 Martie 2026	2.594.630 Lei
Ipoteci	Pentru garantarea indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate prin prezentul Contract sau in legatura cu acesta, indiferent daca acestea se reflecta in Contul Curent sau in orice alt cont al Clientului, Clientul constituie in favoarea Bancii urmatoarele garantii: a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 10.1.3 din prezentul contract („Cont”/”Conturi”); b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt acestea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract la art.10.1.2; c) ipoteca imobiliara asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din imobil situat in sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 compus din teren intravilan lot 6, suprafata 1867,48 m2 si constructia C1 (fosta C14)- constructii birouri S+P+2E cu suprafata construita la sol de 1867m2,, proprietatea MECANICA FINA, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract. d) cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;

Nota 12. DATORII CU LEASINGUL FINANCIAR

Descriere	31.03.2026	31.12.2025
Maxim 1 an	282,858	220.154
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	810,634	780.766
Mai putin costurile financiare viitoare	-	-
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	1,093,492	1.000.920

Situatia contractelor de leasing la 31 Martie 2026 este prezentata in cele ce urmeaza:

Descriere	MF Capital		Itagra SA		Mollore SA		Cefin	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Pana la 1 an	-	-	38,302	38,300	101,268	100,021	143,288	81,833
Intre 1 si 5 ani	-	-	230,410	230,396	75,990	101,764	504,234	448,606
Total	-	-	268,712	268,696	177,258	201,785	647,522	530,439

Nota 13. IMPOZIT AMANAT

Diferentele intre contabilitate. reglementarile fiscale romanesti si reglementarile IFRS dau nastere unor diferente temporare intre valoarea contabila a anumitor active si datorii pentru raportarea financiara si in scopuri fiscale. Impozitul pe venit amanat a fost calculat pentru toate diferentele temporare sub metoda datoriilor folosind rata de impozitare de 16%.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Miscarea datoriei cu impozitul amanat este urmatoarea:

Descriere	2026	2025
La 1 Ianuarie	33,594,448	31,689,822
Cheltuiala anului/(Venitul) anului	(3,721)	1,825,484
Alte elemente ale rezultatului global	(53,767)	79,142
La 31.03.2024 / 31.12.2023	33,536,959	33,594,448

Componenta impozitului amanat reprezinta, in principal, impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2003 – 2023.

Nota 14. FURNIZORI SI ALTE DATORII ASIMILATE

Pozitia “Furnizori de imobilizari” include sume care vor deveni exigibile intr-un termen mai mare de 1 an. in suma de 0 Lei

Pozitia “Garantii” include sume retinute in valoare de 1.212.219 lei, din care vor deveni exigibile intr-un termen mai mare de 1 an. in suma de 499.998 Lei. (31 decembrie 2025: 767.309 lei).

Structura datoriilor la 31 martie 2025 este urmatoarea :

	31-mar-2025	31-Decembrie-2025
Furnizori	7.658.323	4.140.856
Furnizori de imobilizari	701.207	1.033.360
Furnizori parti afiliate	2.450.644	2.395.175
Datorii fata de salariatii	246.872	208.640
Alti creditorii (exclusiv Garantiile retinute)	1.102.129	2.416.782
Total datorii financiare	8.683.937	10.194.813
Datorii fata de bugetul statului	1.274.324	753.715
Impozit pe profit datorat	305.473	243.808
TVA de plata	325.818	410.161
Total	14.064.790	11.602.497

Nota 15. VENITURI DIN EXPLOATARE

Veniturile din vanzari, pentru exercitiul incheiat la 31 martie 2025 cuprind urmatoarele elemente:

	31-mar-2026	31-mar-2025
Venituri din vanzarea produselor finite	10.699	91.409
Venituri din vanzarea marfurilor	26.957	33.065
Venituri din servicii prestate	649.439	594.904
Venituri din chirii	3.261.336	2.836.423
Venituri activitati diverse (refacturari utilitati)	806.104	518.883
Discount-uri acordate	-	-
Variatia stocurilor	1.468.106	125.912
Total	6.222.642	4.200.595

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 16. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	31-mar-2026	31-mar-2025
Alte venituri	-	10.924
Venituri din vanzarea mijloacelor fixe	11.239	-
Venituri din ajustari de valoare	-	-
Venituri din reevaluarea investitiilor imobilizate	-	-
Venituri din subventii	-	56.795
Venituri din penalitati	-	5.595
Total	11.239	73.314

Nota 17. CHELTUIELI MATERII PRIME / MATERIALE CONSUMABILE

	31-mar-2026	31-mar-2025
Piese de schimb	17,214	21.465
Combustibil	36,346	7.696
Marfuri	64,967	26.519
Obiecte de inventar	48,330	6.289
Alte materiale consumabile	595,134	224.607
Discount-uri primite	(280,973)	(58.934)
Subventii aferente cheltuielilor	-	-
Total	481,018	227.642

Nota 18. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31-mar-2026	31-mar-2025
Cheltuieli cu salariile	986.204	1.077.971
Cheltuieli cu contractele de conventie civila	198.178	201.651
Cheltuieli cu asigurarile sociale	30.187	33.017
Cheltuieli cu tichetele de masa	65.694	61.500
Total	1.280.263	1.374.139

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive a societatii mama:

Descriere	31-mar-2026	31-mar-2025
Salarii	201.651	201.651
Total	201.651	201.651

Angajatii societatii sunt parte a programului de pensii organizat de statul roman. Nu sunt fonduri de pensii private administrate de grup sau la care grupul sa contribuie in numele angajatilor sai.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Nota 19. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	31-mar-2026	31-mar-2025
Cheltuieli cu energia si apa	988,987	909.633
Cheltuieli privind intretinerea si reparatiile	28,258	20.170
Cheltuieli cu chiriile	123,901	135.328
Cheltuieli cu asigurarile	69,140	25.280
Cheltuieli privind comisioanele	2,848	28.798
Cheltuieli de protocol si publicitate	32,434	31.494
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	1,085	5.616
Cheltuieli privind deplasările	13,483	13.916
Cheltuieli postale si telecomunicatii	20,805	19.459
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	520,081	358.343
Alte taxe catre Bugetul de Stat	151,695	156.624
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	19,550	22.071
Cheltuieli ajustari valoare create	-	12.824
Subventii si alte cheltuieli	75,715	-
Total	2,047,981	1.739.556

Nota 20. VENITURI / CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuielile financiare cuprind urmatoarele elemente:

	31-mar-2026	31-mar-2025
Cheltuieli cu dobanzile	(412,465)	(435.607)
Venituri din dobanzi	1	28
Alte venituri financiare	23,267	7.600
Alte cheltuieli financiare	(32,071)	(38.611)
Venituri din sconturi	-	-
Total venituri / (cheltuieli)	(421,269)	(466.590)

Nota 21. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Sistemul de impozitare roman tocmai a suferit un proces de consolidare si armonizare cu legislatia Uniunii Europene. Cu toate acestea inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte si sa stabileasca obligatii fiscale suplimentare, impreuna cu dobanzi de intarziere si penalitati acumulate. In Romania perioadele fiscale raman deschise timp de 5 ani.

Managementul Grupului considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt fidele realitatii si ei nu detin cunostinte de orice alte circumstante care pot da nastere la o posibila raspundere materiala in acest sens.

Societatile din cadrul Grupului nu au facut obiectul unui control fiscal de fond in ultimii 5 ani, cu exceptia Itagra SA, ce a avut control pentru TVA si impozit pe profit aferente 2019.

	31-mar-2024	31-mar-2025
Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt urmatoarele:		
Cheltuiala cu impozitul amanat / (venit)	(3,721)	43.200
Impozitul pe venit / profit	74,643	147.325
Cheltuiala/(venit) cu impozitul pe profit	70.920	190.525

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 22. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Entitate	Creante fata de entitatile afiliate	Datorii fata de entitatile afiliate	Net Creante / (Datorii)
Verra Wellness SRL		(848.800)	(848.800)
Bio Valley SRL	-	(1.261.175)	(1.261.175)
Itagra SA	1.675.299	(4.440.987)	(2.765.688)
Mollore SA	848.800	(355.679)	692.662
MF Capital SA	4.770.535	(1.525.704)	(3.244.831)
Modern Self Wash SRL	-	-	-
Itagra Bio Terra SRL	35.200	(414.124)	(378.924)
Industrial Cefin SA	1.525.704	(9.069)	1.516.635
Grand Total	8.855.538	(8.855.538)	0

Tranzactiile cu partile legate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Tranzactii	Entitate	Total
Venituri din prestari servicii	Itagra SA	-
Venituri din prestari servicii	MF Capital SA	(45.339)
Venituri din chirii	Itagra SA	-
Venituri din chirii	MF Capital SA	(303.307)
Venituri din vanzarea marfurilor	Mollore SA	-
Venituri din vanzarea marfurilor	MF Capital SA	(612)
Venituri din vanzarea marfurilor	Itagra SA	(44.384)
Venituri din activitati diverse	Itagra SA	
Venituri din activitati diverse	MF Capital SA	(300.913)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Verra Wellness SRL	
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Industrial Cefin SA	31.967
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Itagra SA	4.076
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Mollore SA	
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	MF Capital SA	-
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	Itagra Bio Terra SRL	-
Cheltuieli cu utilitatile	Verra Wellness SRL	58.463
Cheltuieli cu utilitatile	Industrial Cefin SA	140.605
Cheltuieli cu utilitatile	Mollore SA	101.845
Cheltuieli cu chiriile	Verra Wellness SRL	58.048
Cheltuieli cu chiriile	Itagra SA	-
Cheltuieli cu chiriile	Mollore SA	245.259
Cheltuieli cu chiriile	Itagra Bio Terra SRL	-
Cheltuieli diverse	Verra Wellness SRL	3.655
Cheltuieli diverse	Itagra SA	-
Cheltuieli diverse	Mollo Re SA	6.253
Cheltuieli diverse	MF Capital SA	-
Cheltuieli diverse	Itagra Bio Terra SRL	44.384
Total		-

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Nota 23. ANGAJAMENTE

Societatile care fac obiectul prezentei consolidari au incheiate contracte de natura angajamentelor, in cadrul Grupului sau cu tertii, reprezentand urmatoarele:

a) MF Capital SA

- contracte de inchiriere (locatiune) incheiate, cu terti pe perioade variind intre 1 si 5 ani pentru spatii construite situate in cladirile din proprietatea societatii in care locatarii (chiriasii) desfasoara activitati de birou si/sau activitati conforme obiectului lor de activitate (40 de contracte de inchiriere pentru o suprafata totala de 20.000 mp spatii construite). Contractele contin clauze de asigurare de catre locator, contra cost, a utilitatilor necesare functionarii spatiilor inchiriate
- doua contracte de inchiriere (locatiune) pentru doua imobile din proprietatea societatii incheiate cu filiala Mollo Re SA pe o perioada de 1 an, dar cu posibilitatea prelungirii in conditiile care se stabilesc anual prin act additional. Contractele contin clauze de asigurare de catre locator, contra cost, a utilitatilor necesare functionarii spatiilor inchiriate.
- contract inchiriere (locatiune) incheiat cu fiiala Modern Self Wash SRL pentru un imobil in care se desfasoara activitati de intretinere autovehicule (spalatorie auto)
- contract de inchiriere (locatiune) pentru un imobil – teren si constructie incheiat cu societatea Vera Wellness SRL - filiala a filialei Mollo RE SA a societatii.
- contracte de prestari servicii de contabilitate primara, servicii de natura juridica sau alte servicii pentru societatile din grup.

b) Industrial Cefin SA

- contracte de inchiriere (locatiune) incheiate cu terti pentru spatii construite situate in cladirile din proprietatea acestei societati in care locatarii (chiriasii) desfasoara activitati de birou si/sau activitati conforme obiectului lor de activitate (4 contracte de inchiriere pentru o suprafata totala de 3000 mp spatii construite).

c) Mollo Re SA

- contracte de prestari servicii de cazare in unitatile locative amenajate in imobilele inchiriate de la societatea mama MF Capital SA incheiate exclusive cu studenti, de regula pe perioada anului universitar.

d) Itagra SA

- contracte de arendare a terenurilor detinute in proprietate de terti incheiate pe o durata variind intre 1 si 10 ani si cu clauza de reinnoire automata pe aceasi perioada convenita initial daca niciuna din parti nu comunica in scris celeilalte parti refuzul de a prelungi durata contractului si cu plata arendei exclusiv in bani in quantum diferentiat in functie de momentul platii (dupa recoltare sau in avans, la inceputul anului de arendare).
- contract de arendare incheiat in calitate de arendator cu filiala sa societatea Itagra Bio Terra SRL pentru terenuri pe care, in anul 2022 s-au desfasurat activitati de agricultura ecologica.

Nota 24. DATORII CONTINGENTE SI LITIGI

Preturile de transfer

Cadrul legislativ roman privind preturile de transfer prevede principiul deplinei concurente, definitia partilor afiliate si metodele de stabilire a preturilor de transfer pe baza valorii de piata. De asemenea detaliaza scopul si domeniul de aplicare a normelor de stabilire a preturilor de transfer pentru tranzactiile cu partile afiliate. Povara acestei prevederi revine contribuabililor care desfasoara tranzactii cu partile afiliate carora li se cere sa pregateasca un dosar al preturilor de transfer care trebuie sa fie prezentat la cererea autoritatilor fiscale in timpul inspectiei fiscale.

Grupul MF CAPITAL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Astfel, este posibil ca autoritatile fiscale sa efectueze inspectii in profunzime a preturilor de transfer in scopul de a se asigura ca profitul impozabil si / sau valoarea in vama a marfurilor importate nu sunt denaturate de efectele preturilor de transfer intre partile afiliate.

Conducerea nu are intocmit dosarul preturilor de transfer si nu poate evalua rezultatul unei astfel de verificari.

Probleme de mediu

Punerea in aplicare a regulamentului de mediu in Romania este in evolutie, postura de executie a autoritatilor guvernamentale fiind continuu reconsiderata. Grupul evalueaza periodic obligatiile care ii revin in temeiul reglementarilor de mediu. Obligatiile care sunt identificate sunt recunoscute imediat.

Potentialele datorii care ar putea aparea ca urmare a unor modificari ale reglementarilor existente, a litigiilor civile sau a legislatiei nu pot fi estimate dar nu pot fi semnificative. In climatul actual de aplicare, in conformitate cu legislatia in vigoare, conducerea considera ca nu exista datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

Mediul de operare al Grupului

Grupul, prin intermediul operatiunilor sale, are o expunere semnificativa la economia si pietele financiare din Romania. Romania prezinta anumite caracteristici ale unei pieti emergente inclusiv inflatie relativ ridicata si un deficit de cont curent semnificativ.

Sectorul bancar din Romania este sensibil la fluctuatiile nefavorabile si conditiile economice si poate experimenta ocazional reduceri de lichiditate si niveluri crescute de volatilitate a preturilor de piata, martor fiind anul 2008.

Managementul este in imposibilitatea de a anticipa toate evolutiile care ar putea avea un impact asupra bunurilor imobiliare si/sau asupra sectorului bancar si, in consecinta ca efect, daca este cazul ar putea avea asupra pozitiei financiare a Grupului.

Legislatia fiscala valutara si vamala in Romania face obiectul unor interpretari diferite si schimbari frecvente. Directia viitorului economic al Romaniei este in mare masura dependenta de eficienta masurilor economice financiare si monetare intreprinse de Guvern impreuna cu impozitul, evolutiile legislative de reglementare si politice

Volatilitatea recenta la nivel mondial si a pietelor financiare romanesti

In timp ce Grupul nu are nicio expunere la piata imobiliara externa criza de lichiditate in curs de desfasurare la nivel mondial poate conduce printre altele la un nivel mai scazut al finantarii pietei de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar roman, precum si rate de dobanda mai mari la creditare.

Astfel de circumstante ar putea afecta capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi si de a re-finanta imprumuturile existente in termenii si conditiile similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Debitorii Grupului pot fi, de asemenea, afectati de nivelul mai scazut al lichiditatii care ar avea impact direct asupra capacitatii lor de a rambursa imprumuturile restante sau datoriile comerciale. Deteriorarea conditiilor de operare pentru debitori pot avea, de asemenea, un impact asupra previziunilor managementului in ceea ce priveste fluxul de numerar si de evaluare a deprecierei activelor financiare si non-financiare.

Managementul este in imposibilitatea de a estima in mod fiabil efectele asupra pozitiei financiare Grupului, deteriorarea in continuare a lichiditatii pietelor financiare si volatilitatea crescuta a pietelor valutare si de credit. Managementul considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea si dezvoltarea afacerilor Grupului in circumstantele actuale.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Litigii

Litigiul emitentului, precum si cele ale societatilor din grup sunt urmatoarele:

MF CAPITAL SA (CUI: 655 ; ORC: J401991002353401)

In calitate de RECLAMANT:

Dosar nr. 10787/301/2023 - Judecatoria sector 3 Bucuresti

Obiectul dosarului - Recuperarea sumei de 36.242,61 lei debit principal constand în contravaloarea chiriei si a utilitatilor neachitate de Debitor (Social Accounting Independent SRL) la care se adauga penalitati de intarziere.

Parti - Creditor /Reclamant - MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA)

Parat / Debitor - SOCIAL ACCOUNTING INDEPEDENT SRL

Stadiu procesual - solutionat la data de 30.05.2023. Solutie - Instanta admite exceptia netimbrarii capatului din cererea introductiva referitor la obligarea debitoarei la plata penalitatilor de întarziere, exceptie invocata din oficiu. Anuleaza capatul din cererea introductiva referitor la obligarea debitoarei la plata penalitatilor de întarziere. Admite în parte cererea formulata, avand ca obiect ordonanta de plata. Ordoneaza debitoarei sa plateasca creditoarei suma de 36.242,61 lei reprezentand debit, în termen de 20 de zile de la data comunicarii ordonantei de plata.

Obliga debitoarea la plata sumei de 200 lei catre creditoare, reprezentand cheltuieli de judecata efectuate în cauza (taxa de timbru) Nu s-au acordat penalitatile de întarziere.

Sume în litigiu: 36.242,61 lei debit principal (contravaloare chirie si utilitati neachitate).

In executare silita la BEJ Negreanu Marius Adrian din Bucuresti – dosar nr.512/05.09.2023. S-au instituit popriri pe conturi la Libra Internet Bank, ING Bank, unde creanta noastra intra in concurs cu alte creante poprite de ANAF Sector 3. Sanse reduse de recuperare a creantei.

Dosar nr. 32457/3/2023 - Tribunalul BUCURESTI - Sectia a-VII-a Civila

Obiectul dosarului: insolventa / faliment cererea debitorului (art.66 alin.10 – L 85/2014)

Debitor: EUROPEAN INFORMATIONAL SYSTEMS SRL

Creditor MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA)

S-a depus cerere de admitere a creantei de 141.842,49 lei (chirie+utilitati),

Mecanica Fina SA (denumire noua: MF CAPITAL SA) a fost inscrisa in tabelul creantelor.

Administrator judiciar, la solicitarea debitoarei, CII OANA AURORA.

La termenul anterior 18.06.2024 solutia pe scurt: În temeiul art. 139 alin. 1 lit. B din Legea nr. 85/2014, confirma planul de reorganizare propus de catre debitoarea administratorul judiciar CII Oana Aurora pentru debitoarea European Informational Systems SRL. Stabileste termen pentru continuarea procedurii la 22.10.2024, ora 09.00. Cu drept de a formula apel în termen de 7 zile de la comunicarea hotararii, ce va fi depus la Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila. Pronuntata prin punerea solutiei la dispozitia partilor prin mijlocirea grefei instantei, azi 18.06.2024. Document: Hotarare intermediara 3191/2024 18.06.2024.

La termenul din data de 24.03.2026 s-a acordat un nou termen la data de 27.10.2026 pentru continuarea procedurii, în vederea derularii planului de reorganizare.

Dosar nr. 2767/3/2024 - Tribunalul BUCURESTI - Sectia a-VII-a Civila

Obiectul dosarului: insolventa/faliment cererea debitorului

Debitor: TOPGENTI.RO SRL;

Creditor: MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA)

S-a depus cerere de admitere a creantei de 68.631,63 lei (chirie+utilitati) in 29.03.2024.

Administrator judiciar, la solicitarea debitoarei, AKTIV-LEX INSOLVENTA S.P.R.L, cu o remuneratie de 3.000 lei din averea debitoarei.

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

La termenul anterior (19.06.2024): Amana cauza pentru evaluarea si valorificarea bunurilor din patrimoniul debitoarei.

Termen: 19.02.2025, pentru a da posibilitatea debitoarei sa depuna plan de reorganizare.

La termenul din data de 17.04. 2025 instanta a dispus intrarea in faliment a debitorului prin procedura generala.

Termen acordat in cauza: 22.04.2026.

Dosar nr. 1464/3/2026 - Tribunalul Bucuresti - Sectia a-VIII-a CMAS

Obiectul dosarului – cerere de recuperare de la CASMB a indemnizatiilor de concediu medical platite de angajator salariatilor in perioada 2022-2025 (pretentii 74.598 LEI)

Parti: Reclamant: MF CAPITAL SA,

Parat: CASA DE ASIGURARI DE SANATATE A MUNICIPIULUI BUCURESTI.

Prim termen acordat in cauza: 27.04.2026.

Solutia pe scurt: Admite în parte acțiunea precizată. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de 84.015 lei, reprezentând debit restant aferent perioadelor octombrie 2023, ianuarie - august 2024, octombrie - noiembrie 2024, ianuarie 2025, martie 2025 și august - octombrie 2025. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de bani reprezentând dobânda legală penalizatoare aferentă debitului de 84.015 lei, calculată de la data scadenței fiecărei sume componente până la data plății efective. Obligă pârâta la plata către reclamantă a sumei de bani reprezentând dobânda legală penalizatoare aferentă debitului achitat cu întârziere de 2036 lei (ianuarie 2023), calculată de la data scadenței până la data de 05.02.2026.

Se va urmări eventualul apel al paratei pentru formularea apararilor si se va actiona pentru valorificarea hotararii instantei

.

In calitate de PARAT

Dosar nr. 25713/3/2023 - Tribunalul Bucuresti - Sectia a-VIII-a CMAS

Obiectul dosarului –

Eliberarea unei noi adeverinte privind drepturile salariale pe perioada 01.10.1974-22.09.1975 si 01.04.1976-07.03.1991 prin care sa se indice salariul de baza, sporurile, venituri suplimentare si mentiunea expresa de retinere si achitare a contributiei de asigurari sociale.

Obligarea paratilor la plata sumei de 38117 lei calculata pentru perioada 03.02.2021-31.07.2023 si in continuare, cu tilul de diferente dintre drepturile de pensie incasate si cele care se cuveneau.

Obligarea paratilor in solidar la plata unor penalitati de intarziere de 500 lei pe zi d ela data pronuntarii hotararii judecatoresti pe fond si pana la data emiterii adeverintei.

Obligarea paratilor la plata cheltuielilor de judecata.

Parti - Reclamant - CHIRILA OCTAVIAN

Parat - MECANICA FINA SA (denumire noua: MF CAPITAL SA) si Euro Storage Arhiv SRL Stadiu procesual - în solutionare pe fond.

Sume în litigiu - 38.117 lei cu tilul de diferente dintre drepturile de pensie incasate si cele care se cuveneau pentru perioada 03.02.2021-31.07.2023 si în prezent, precum si penalitati de intarziere de 500 lei pe zi de la data pronuntarii hotararii judecatoresti pe fond si pana la data emiterii adeverintei.

Termen: 05.09.2024 - amanare pentru depunere documente (dosar de personal) de catre parata Euro Storage Arhiv.

Dupa termenul din 05.09.2024, in conditiile raspunsului Euro Storage Arhiv in sensul ca nu detine dosarul de personal al reclamantului), Mecanica Fina a depus la dosar Note de sedinta solicitand respingerea actiunii ca inadmisibila.

Ultimul termen: 19.12.2024.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

Solutia pe scurt: Admite exceptia lipsei calitatii procesuale pasive a paratei Carmesin SA. Respinge cererea formulata în contradictoriu cu parata Carmesin SA ca fiind formulata fata de o persoana fara calitate procesuala pasiva. Admite în parte cererea. Obliga paratele SC EUROSTORAGE ARHIV SRL si SC MECANICA FINA SA sa elibereze reclamantului adeverinta de salariat pentru perioada 01.10.1974-22.09.1975 si perioada 01.04.1976-07.03.1991, din care sa reiasa functia ocupata, conditiile de munca în care a lucrat, salariul de baza cu care a fost retribuit, defalcat pe fiecare venit în parte precum si cu mentionarea sporurilor de care a beneficiat si a veniturilor suplimentare realizate, temeiul de drept al acordarii fiecarui venit precum si mentiunile privind plata contributiilor de asigurari, cu precizarea în concret a tuturor veniturilor incluse în baza de calcul al contributiilor de asigurari sociale. Respinge în rest cererea, ca neîntemeiata. Cu apel în 10 zile de la comunicare, care se va depune la Tribunalul Bucuresti – Sectia a VIII-a. Pronuntata la 19.12.2024, prin punerea solutiei la dispozitia partilor prin mijlocirea grefei instantei. Hotarare 8194/2024 19.12.2024. Sentinta instantei de fond a fost atacata de MF CAPITAL SA cu apel la Curtea de Apel Bucuresti Termen in apel: 25.05.2026.

Dosar nr. 48783/3/2024 - Tribunalul Ilfov

Obiectul dosarului – reconstituire vechime in munca si carnet de munca, cerere formulata de un fost salariat al fostei Intreprinderi de Mecanica Fina in perioada 03.08.1977 - 30.10.1984, 10.03.1986 – 01.07.1990.

Parti : Petent - PARASCHIV COSTEL

Parat - INTERPRINDEREA MECANICA FINA

Termen: 24.11.2026

II. ITAGRA SA (CUI: 18792370 ; ORC: J21/316/2006)

In calitate de PARAT

Dosar: 1303/98/2021 - Tribunalul Ialomita

Obiectul dosarului: 1. Constatarea nulitatii absolute totale a actului de adjudecare in favoarea ITAGRA SA incheiat la data de 25.01.2017 de catre Executor Judecatoresc Mihailescu Adriana Emanuela cu sediul in loc.Cornetu, jud.Ilfov. 2. Rectificarea inscrierilor de Carte Funciara in sensul inscrierii terenurilor ce au fost vandute in baza actului de adjudecare, pe numele reclamantului, a urmatoarele terenuri : CF 21657 UAT Sinesti, IL (23.918 mp) si CF 21659 UAT Sinesti, IL (5.000 mp).

Parti: Reclamant: CHRISTOU LOIZOS

Parati: DULMAN GHEORGHE, BRD GROUPE GENERALE, ITAGRA SA

Stadiu procesual – solutionat, in faza de fond, la data de 18.07.2023.

Solutie - Instanta a respins exceptia inadmisibilitatii cererii, invocata de parata BRD – Groupe Societe Generale SA prin întampinare, ca neîntemeiata. Respinge cererea formulata de reclamantul CHRISTOU LOIZOS în contradictoriu cu paratii DULMAN GHEORGHE, BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE SA si ITAGRA S.A., ca neîntemeiata. Ia act ca aparatorul reclamantului a precizat ca va solicita cheltuieli de judecata pe cale separata. Respinge ca neîntemeiata cererea paratei ITAGRA S.A. de obligare a reclamantului la plata cheltuielilor de judecata. Ia act ca ceilalti parati nu au solicitat cheltuieli de judecata. Cu drept de apel în termen de 30 zile de la comunicare.

Cai de atac:

Apel: La data de 16 ianuarie 2024, sentinta a fost atacata cu apel de reclamant. A fost depusa, de catre Itagra SA intampinare la apelul formulat de reclamant.

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Instanta de apel - Curtea de Apel BUCURESTI, Sectia a III-a civila
Solutia pe scurt:

Admite apelul. Schimba in parte sentinta civila apelata, in sensul urmator: Admite în parte cererea de chemare în judecata. Constata nulitatea contractului de vanzare-cumparare autentificat sub nr.(...) de BNP R. J.. Constata nulitatea partiala a contractului de ipoteca autentificat sub nr.(...) de BNP R. J., numai in ceea ce priveste ipotecarea terenurilor mentionate la pct. 1 si 2 din contractul de ipoteca, terenuri ce au format obiectul contractului de vanzare-cumparare autentificat sub nr.(...) de BNP R. J.. Respinge restul pretentiilor formulate prin cererea de chemare în judecata, ca neîntemeiate. Mentine dispozitiile sentintei apelate, in ceea ce priveste exceptia inadmisibilitatii si cheltuielile de judecata. Respinge cererea intimatei-parate BRD — Groupe Societe Generale S.A., privind cheltuielile de judecata din apel, ca neintemeiata. Cu recurs in 30 de zile de la comunicare; cererea de recurs se depune la Curtea de Apel Bucuresti. Pronuntata la data de 13.01.2025, prin punerea solutiei la dispozitia partilor prin mijlocirea grefei instantei. Document: Hotarare 9/2025 13.01.2025.

Recurs: Prin hotararea pronuntata in apel, instanta stabileste faptul ca actul de adjudecare ramane valabil, în favoarea paratei Itagra S.A. operand regimul de protectie specific publicitatii imobiliare. Prin urmare, societatea Itagra nu va ataca cu recurs hotararea pronuntata in apel. Se vor formula apararile necesare la motivele de recurs invocate de celelalte parti. La Inalta Curte de Casatie si Justitie, cauza se află în procedură de filtru; nu a fost alocat, inca termenul de judecata.

In calitate de RECLAMANT

Dosar: 8981/3/2024 - Tribunalul BUCURESTI, Sectia a-VI-a Civila

Stadiu procesual – fond.
Obiectul dosarului:

1. Obligarea Paratelor la plata sumei de 238.906,13 lei, reprezentand echivalentul dobanzilor subventionate pentru perioada de 8 luni de la momentul încheierii contractului de credit
2. Obligarea Paratelor la plata sumei de 547.724,64 lei, reprezentand echivalentul valorii componente nerambursabile de 10% din valoarea finantata, conform dispozitiilor contractuale si legale;
3. Obligarea Paratelor la plata dobanzii legale penalizatoare între profesionisti, calculata la sumele de mai sus, de la data cererii de chemare în judecata, si pana la data platii efective

Parti: Reclamant: ITAGRA SA
Parati: OTP BANK ROMANIA SA, FONDUL NATIONAL DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINDERILE MICI SI MIJLOCII SA.

Solutia instantei de fond:

Admite actiunea reclamantei Itagra SA. Obliga parata OTP Bank sa achite reclamantei suma de 248.128,58 lei si suma de 547.724,64 lei cu titlu de contravaloare prejudiciu.

Apel: A fost formulat si depus apel de catre parata OTP Bank (actuala Banca Transilvania) iar ITAGRA SA prin avocat a formulat intampinare.

Solutia in apel: La termenul din 05.02.2026, instanta a respins apelul ca nefondat.

Recurs: Se va formula intampinare la motivele de recurs invocate de banca.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

III. BIO VALLEY SRL (CUI: 2086262 ; ORC: J21/44/1992)

Dosar nr. 963/98/2023 - Tribunalul Ialomita, Sectia Civila – faliment

Obiectul dosarului - Faliment-deschiderea procedurii la cererea creditorului CARNICOM SRL pentru un debit in suma de 567.820 lei reprezentand imprumuturi (plus 1000 lei cheltuieli de judecata).

Parti: - Creditor - CARNICOM SRL (sediul ales la CII Enache Marilena Mariana)
- Debitor - BIO VALLEY SRL (fosta Prod A&M SRL)

Stadiu procesual - în solutionare pe fond.

La termenul din data de 11.12.2024 a fost dispusa deschiderea procedurii simplificate de insolventa impotriva societatii Bio Valley SRL fiind desemnat ca lichidator judiciar provizoriu C.I.I. CUTOV ALINA din Municipiul Constanta.

Sume în litigiu - 567.820 lei reprezentand imprumuturi (plus 1000 lei cheltuieli de judecata).

In acest dosar, societatea Itagra SA (asociatul majoritar al debitorului Bio Valley SRL) a formulat si depus cerere de inscriere creante pentru suma de 1.261.175 lei reprezentand imprumuturi.

La termenul din 19.01.2026: Solutia pe scurt: Amana cauza si acorda termen pentru ca administratorul judiciar sa comunice relatiile solicitate, respectiv sa precizeze daca a formulat sau nu cerere de antrenare raspundere, asa cum a sustinut în raportul de la termenul anterior si sa depuna raport privind activitatea desfasurata în procedura în perioada de referinta.

La termenul din data de 16.03.2026 s-a stabilit un nou termen la data de 11.05.2026 acordat pentru continuarea procedurii, în vederea solutionarii definitive a cererii de antrenare raspunderii (a se vedea dosarul urmator).

Următorul termen în cauza: 28.09.2026

Dosar nr. Dosar nr. 963/98/2023 / a1 - Tribunalul Ialomita, Sectia Civila – faliment

Obiectul dosarului: Antrenare raspundere

Parti: - Debitoare: BIO VALLEY SRL

- Reclamant: C.I.I. CUTOV ALINA - lichidator judiciar al debitoarei Bio Valley SRL

- Parat: IONITA CONSTANTIN (fostul administrator al societatii Prod A&M (denumirea actuala a debitoarei Bio Valley SRL).

Stadiu procesual - în solutionare pe fond cu prim termen acordat in cauza la data de 08.06.2026.

IV. MOLLO RE SA (CUI: 19034870 ; ORC: J40/15010/2006)

Dosar nr.12957/200/2023 - Judecatoria Buzau, Sectia Civila

Obiectul dosarului - Cerere de valoare redusa - recuperare debit in suma de 4117,86 lei reprezentand contravaloare chirie

Parti - Reclamant: MOLLO RE SA;

- Parat: VLAD MARIA SIMONA

Stadiu procesual: Solutionat la instanta de fond.

Solutie: Cerere admisa.

Dosar in executare silita la BEJ Isofache Marius Nicusor, Buzau.

Precizare:

Celelalte societati din grup nu au litigii in derulare in fata instantelor judecatoresti sau arbitrale.

Grupul MF CAPITAL

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 martie 2026 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat alfel)

Nota 25. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu sunt evenimente ulterioare semnificative de raportat.

Nota 26. INFORMATII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite in functie de natura activitatilor pe care societatea le desfasoara: activitate de inchiriere, activitate in agricultura si alte activitati.

	Inchiriere	Agricultura	Altele	Total
Veniturdinanzari- 31 martie 2026				
Venituri din productie	4,232,467	10,699	511,369	4,754,536
Variatia stocurilor	-	1,468,106	-	1,468,106
Variatia investitiilor imobiliare	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare	372	10,867	-	11,239
Materii prime si consumabile	(15,602)	(667,925)	(78,464)	(761,991)
Cheltuieli de personal	(751,905)	(456,917)	(71,441)	(1,280,263)
Cheltuieli amortizari si deprecieri	(189,785)	(260,215)	(31,522)	(481,522)
Alte cheltuieli din exploatare	(1,532,903)	113,128	(347,083)	(2,047,830)
Diferente de curs valutar (nete)	(5,400)	(2,400)	(1,005)	(8,805)
Venituri / (costuri) dobanzi (nete)	(369,057)	(43,407)	-	(412,464)
Venituri / (costuri) interese participare	-	-	-	-
Profit/(Pierdere) brut(a)	1,368,187	171,938	(18,145)	1,521,979
Impozit pe profit/venit	(74,643)	-	-	(74,643)
Profit (pierdere) net(a)	1,293,544	171,938	(18,145)	1,447,336
Interese minoritare	(21,045)	3	25,995	4,953
Profit(pierdere) net(a) entitate mama	1,272,499	171,941	7,849	1,452,289
Active pe segmente 31 martie 2026	241,866,558	59,801,356	836,277	302,504,192
Datorii pe segmente 31 martie 2026	57,409,371	36,815,624	949,832	95,174,827
	Inchiriere	Agricultura	Altele	Total
Venituri din vanzari - 31 martie 2025				
Venituri din productie	4.014.534	-	527.969	4.542.503
Variatia stocurilor	-	125.912	-	125.912
Variatia investitiilor imobiliare	-	-	-	0
Alte venituri din exploatare	18.154	261.336	-	279.490
Materii prime si consumabile	(1.179.634)	(223.914)	(78.278)	(1.481.826)
Cheltuieli de personal	(599.138)	(462.414)	(110.936)	(1.172.488)
Cheltuieli amortizari si deprecieri	(160.957)	(274.887)	(41.176)	(477.021)
Alte cheltuieli din exploatare	(892.756)	(272.664)	(191.416)	(1.356.836)
Diferente de curs valutar (nete)	(20.219)	(9.374)	(1.417)	(31.011)
Venituri / (costuri) dobanzi (nete)	(358.384)	(77.195)	0	(435.579)
Venituri/(costuri)interese participare	0	0	0	0
Profit / (Pierdere) brut(a)	821.599	(933.201)	104.746	(6.856)
Impozit pe profit / venit	(176.098)	2.353	(16.781)	(190.525)
Profit (pierdere) net (a)	645.501	(930.848)	87.965	(197.381)
Interese minoritare	(18.628)	32	(44.049)	(62.645)
Profit (pierdere) net (a) entitate mama	626.874	(930.816)	43.916	(260.026)
Active pe segmente 31 martie 2025	225.011.532	56.566.938	930.130	282.508.601
Datorii pe segmente 31 martie 2025	(59.612.183)	(32.260.467)	(159.120)	(92.031.770)

Toate activele Societatii se afla in Romania.

Grupul MF CAPITAL

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate la 31 martie 2026

(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

NOTA 27. REZULTATUL PE ACTIUNE

Grupul prezinta atat rezultatul de baza pe actiune. cat si rezultatul pe actiune diluat:

- rezultatul de baza pe actiune se calculeaza prin impartirea profitului net atribuit detinatorilor de actiuni ale Grupului. la numarul mediu ponderat de actiuni in cursul perioadei;
- rezultatul pe actiune diluat se calculeaza pe baza profitului net. ajustat de efectele dilutive.

Rezultatul pe actiune este ajustat retroactive la inceputul primei perioade de raportare pentru cresterea numarului de actiuni rezultate din capitalizare.

Calculul rezultatului pe actiune este prezentat in tabelul urmatoar:

	<u>31.03.2026</u>	<u>31.03.2025</u>
Profit net atribuibil societatii mama (A)	1,452,289	(260.025)
Numar de actiuni – inceputul perioadei	3.707.956	3.707.956
Capitalizare prime/rezultat reportat	-	-
Actiuni emise in perioada contra numerar	-	-
Numar de actiuni – sfarsitul perioadei (B)	3.707.956	3.707.956
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	3.707.956	3.707.956
Actiuni cu efect dilutive	-	-
Media totala (C)	3.707.956	3.707.956
Rezultatul pe actiune		
De baza (A/B)	0.39	(0.07)
Diluat (A/C)	0.39	(0.07)

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria